

Informacije (razkritja) o trajnostnosti

Kazalo

1.	Uvod	3
2.	Vključevanje tveganj glede trajnostnosti v proces sprejemanja investicijskih odločitev	4
3.	Politika prejemkov	5

1. Uvod

Evropski parlament in Svet sta 27. novembra 2019 sprejela Uredbo (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju SFDR) zaradi harmonizacije razkritij in večje preglednosti vključevanja dejavnikov trajnostnosti in upoštevanja škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti. Začela je veljati 29. decembra 2019, dopolnjena pa je bila z Uredbo (EU) 2020/852 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 18. junija 2020 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe (EU) 2019/2088.

Kot udeleženka na finančnem trgu Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o., zato na podlagi zahteve SFDR na tem mestu objavlja sledeči razkritji:

- informacije o vključitvi tveganj glede trajnostnosti v proces sprejemanja investicijskih odločitev (kot določa 3. člen SFDR) ter
- informacije o skladnosti politike prejemkov z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti (kot določa 5. člen SFDR).

Ta dokument z razkritji je objavljen na spletni strani družbe www.generali-investments.si/dokumenti. Družba Generali Investments ga bo redno, vsaj enkrat na leto pregledala ter po potrebi uskladila in posodobila glede na aktualne razmere.

2. Vključevanje tveganj glede trajnostnosti v proces sprejemanja investicijskih odločitev

Tveganje glede trajnostnosti pomeni okoljski, socialni ali upravljavski dogodek, ki ima lahko v primeru, da do njega pride, dejanski ali znaten potencialen negativen vpliv na vrednost finančnih instrumentov, v katere so naložena sredstva portfeljev: podskladov Generali Krovnega sklada, alternativnih investicijskih skladov in premoženje drugih strank v upravljanju.

Obseg in način obravnave tveganj glede trajnostnosti pri investicijskih odločitvah sta vedno odvisna od zavez, opredeljenih v dokumentih, na podlagi katerih družba Generali Investments upravlja premoženje: to so pravila upravljanja, prospekti oziroma ponudbeni dokumenti investicijskih skladov ter pogodbe o upravljanju premoženja drugih strank.

Pri upravljanju tveganj glede trajnostnosti pretežno uporablja podatke, analize in spletni portal zunanjega ponudnika, ki razpolaga z eno izmed najobsežnejših in najbolj poglobljenih baz informacij o trajnostnosti poslovanja (podjetniških in državnih) izdajateljev finančnih instrumentov.

V skladu z zavezami v dokumentih, na podlagi katerih družba upravlja portfelje produktov investicijskih skladov in drugih strank, se za upravljanje tveganj glede trajnostnosti uporablja predvsem metoda izključevanja (izdajateljev), pri kateri se omejijo vlaganja v države, sektorje ali podjetja na podlagi izbranih meril trajnostnosti. Omejitve in prepovedi investiranja v finančne instrumente posameznih izdajateljev so izhodiščni del postopka investicijskega odločanja.

Že v postopku skrbnega pregleda naložb (pred njihovo pridobitvijo) se zaradi obvladovanja tveganj tako izločijo naložbe v podjetja iz panog, za katera družba ocenjuje, da so preveč tvegana z okoljskega vidika (termalni premog in katranski pesek) ali spadajo v dejavnosti, ki ne ustrezajo osnovnim človeškim vrednotam (kontroveržno orožje). V procesu ocenjevanja (potencialnih) naložb se avtomatično izključijo tudi tista podjetja, ki že v osnovi ne ustrezajo osnovnim načelom dobrih upravljavskih praks, opredeljenih v Vodilnih načelih ZN o poslovanju in človekovih pravicah ter Globalnem dogovoru ZN (nedovoljeno ali neetično ravnanje oziroma neposredna ali posredna vpletenost v resne kršitve načel). Ko gre za državne izdajatelje, se izključijo države, izdajateljice obveznic, ki kršijo mednarodno sprejete norme oziroma ki izvajajo ali spodbujajo terorizem, so vpletene v uporabo orožja masovnega uničenja, ne spoštujejo osnovnih človekovih pravic ter načel demokracije in vladavine prava ipd. To so države s seznamov OZN in EU, za katere veljajo trgovinske in/ali finančne sankcije.

Postopek in načela metode izključevanja so opisani v dokumentu Naložbena strategija (Strategija ESG), ki je objavljen na spletnih straneh www.generali-investments.si/dokumenti in www.generali-investments.si/skladi.

3. Politika prejemkov

Zaveze o trajnostnosti so steber poslovnih prioritet Skupine Generali in so vključene v politiko prejemkov Skupine Generali ter v sistem spodbud v povezavi z dolgoročnim in trajnostnim ustvarjanjem vrednosti. Politika prejemkov upošteva vključevanje tveganj glede trajnostnosti v procese sprejemanja investicijskih odločitev. Nenehno izboljševanje povezave med trajnostnostjo in prejemki je namreč eden od primarnih ciljev Skupine Generali.

Sistem spodbud za vodstvene delavce v Skupini Generali temelji na meritornem pristopu in večletni shemi spremljanja ciljev, v kombinaciji z letnimi variabilnimi denarnimi prejemki in njihovimi odloženimi izplačili, pri čemer vključuje tudi strateške cilje glede trajnostnosti na podlagi javno predstavljenih Strategije Generali in Strategije za doseganje podnebnih ciljev. Sistem spodbud tako določa, da je vsaj 10 % letnih variabilnih denarnih prejemkov izvršnega vodstva povezanih s cilji glede trajnostnosti in ključnimi kazalniki uspešnosti v povezavi s specifičnimi perspektivami. Kot članica Skupine Generali tudi družba Generali Investments pri nagrajevanju zaposlenih upošteva vidike trajnostnosti. Zadnja verzija dokumenta Informacije o podrobnostih politike prejemkov Generali Investments d.o.o. je objavljena na www.generali-investments.si/dokumenti/.

Ljubljana, 27. junij 2025

Generali Investments, družba za upravljanje, d.o.o.

Sašo Šmigić
član uprave

Melita Rajgelj Ozebek
predsednica uprave



**GENERALI
INVESTMENTS**

Generali Investments,
družba za upravljanje, d.o.o.
Dunajska cesta 63, SI-1000 Ljubljana

7