

Trajnostna razkritja na dan 2. 11. 2022

1. Uvod

Uprava Sava pokojninske družbe, d.d., je junija 2021 prvič sprejela Trajnostno naložbeno politiko Zavarovalne skupine Sava (v nadaljevanju: politika). Namen politike je urediti pristop Zavarovalne skupine Sava (v nadaljevanju: skupina) glede okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov vlaganja sredstev ter umestitev trajnostnih tveganj pri vlaganju sredstev.

Pri izvajanju trenutne strategije trajnostnega razvoja Zavarovalne skupine Sava (2020–2022) in pripravi strategije za naslednje obdobje se skupina opira na okvir, določen z Uredbo (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju: SFDR), uredbo 2020/852 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb (v nadaljevanju: taksonomija EU) in Direktiva 2014/95/EU o razkritju nefinančnih informacij in informacij o raznolikosti nekaterih velikih podjetij in skupin (v nadaljevanju: direktiva o razkritju nefinančnih informacij).

Informacije o trajnostnem razvoju skupine se nahajajo na <https://www.sava-pokojninska.si/sl-si/nalozbe/>.

2. Trajnostna tveganja

2.1 Politika vključevanja trajnostnih tveganj v sprejemanje naložbenih odločitev

Sava pokojninska družba, d.d., v svoj proces sprejemanja naložbenih odločitev dejavno vključuje trajnostna tveganja v portfelje, pri katerih naložbeno tveganje nosi delničar (oba rentna sklada in lastni viri), in sicer s prilagajanjem naložbenih postopkov, tako da se zagotovi učinkovito ugotavljanje, ocenjevanje in upravljanje teh tveganj.

Pri nalaganju v finančne instrumente Sava pokojninska družba, d.d., v skladu z načelom preudarne vlagateljice spremlja naložbene portfelje in oblikuje izključitveni seznam, ki vključuje naložbe v dolžniške vrednostne papirje, kolektivne naložbene podjeme in lastniške vrednostne papirje (delnice, sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), ipd).

Pri analizi trajnostnih tveganj se kar najbolj upošteva pristop vpogleda (look-through approach) za vlaganje v vzajemne sklade in sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), s čimer pridobimo vpogled v posamezne naložbe sklada z vidika usklajenosti s Trajnostno naložbeno politiko. Kadar se upošteva pristop vpogleda (look-through approach), so dovoljena odstopanja od določb te politike največ do 30 % sredstev portfelja. Sektorski sklad Infond Surovine in Energija je iz teh določb izvzet.

2.2 Izključitve

Vključevanje okoljskih, socialnih in upravljavskih vidikov v naložbene odločitve v skupini temelji na treh elementih:

- spremljanje in ocenjevanje glavnih škodljivih vplivov,
- spremljanje in ocenjevanje intenzivnosti toplogrednih izpustov,
- izključitve.

Nekatere panoge po mnenju skupine niso skladne z usmeritvijo k odgovornemu in trajnostnemu vlaganju, zato so izključene iz nabora možnih vlaganj. Sava pokojninska družba, d.d., se je zavezala, da ne bo financirala, neposredno ali posredno, družb ali projektov, katerih znaten del prihodkov izvira iz teh dejavnosti – navedene so [v prilogi 2 politike](#):

Namen izključitvenega seznama je, da se opredelijo tiste naložbe oziroma gospodarske dejavnosti, za katere se priporoča, da družbe v skupini vanje ne vlagajo.

2.3 Vključevanje trajnostnih tveganj v politiko prejemkov

Sava pokojninska družba, d.d., je v politiki prejemkov med drugim izpostavila trajnostno poslovanje kot vodilni pristop pri postavljanju standardov za določanje ravni prejemkov in izplačil (trajnostno plačilo), kot tudi pri določanju ciljnih rezultatov in vedenj, ki jih želi nagraditi (trajnostno poslovanje).

3. Izjava o glavnih škodljivih vplivih

Sava pokojninska družba, d.d., kot del skupine upošteva glavne škodljive vplive pri naložbenih odločitvah v skladu s 4. členom SFDR in v skladu s Strategijo trajnostnega razvoja skupine za obdobje 2020-2022 . Več o Strategiji trajnostnega razvoja Zavarovalne skupine Sava za obdobje 2020-2022 lahko preberete [v trajnostnem poročilu skupine](#).