

## Razkritje, povezano s trajnostjo, na dan 31.12.2022

### 1. Uvod

Uprava Sava pokojninske družbe 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 o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju: uredba SFDR) ter drugimi predpisi EU in nacionalnimi predpisi (npr. delegirana uredba (EU) 2021/1256).

Informacije o trajnostnem razvoju skupine se nahajajo na <https://www.sava-re.si/sl-si/trajnostni-razvoj/>.

### 2. Trajnostna tveganja

#### 2.1 Politika vključevanja trajnostnih tveganj v sprejemanje naložbenih odločitev

Sava pokojninska družba, kot članica skupine, 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 v skladu z načelom preudarne vlagateljice, spremlja naložbene portfelje in oblikuje izključitveni seznam, ki vključuje naložbe v poslovne obveznice, vzajemne sklade, infrastrukturne in nepremičninske sklade ter delnice.

#### 2.2 Izključitve

Določene panoge po mnenju skupine niso skladne z usmeritvijo k odgovornemu in trajnostnemu vlaganju, zato so izključene iz nabora možnih vlaganj. Sava pokojninska družba se je zavezala, da ne bo financirala, neposredno ali posredno, družb ali projektov, katerih znaten del prihodkov izvira iz dejavnosti navedenih v politiki, v prilogi 2.

Namen seznama izključenih panog 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 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. Ključne dopolnitve Trajnostne naložbene politike Zavarovalne skupine Sava (politike)

V nadaljevanju so predstavljene ključne dopolnitve politike, ki veljajo od 31. 12. 2022. Nanašajo se na poglavji Standardi in načela (poglavje 4 politike) ter Upravljanje trajnostnih tveganj (poglavje 7 politike, izključene panoge).

#### 3.1 Standardi in načela (poglavje 4 politike)

Sava Re, d.d., je v letu 2021 pristopila k članstvu globalnega dogovora ZN (United Nations Global Compact). Dogovor temelji na načelih, ki upoštevajo odgovorne poslovne prakse s področja človekovih pravic, delovne sile, okolja in korupcije. Dopolnitev politike se nanaša na vključitev teh načel v naložbeni proces. Sava pokojninska

družba bo s podatki, vezanimi na razkritja SFDR (glavni škodljivi vplivi), v okviru naložbenega procesa preverjala morebitne kršitve in skladnost z načeli ZN ter se tako zavzemala za vključitev slednjih v ta proces. Ko bodo na voljo podrobnejši podatki o kršitvah in skladnosti naložb z načeli globalnega dogovora ZN, se bodo določila tudi merila za izločanje tovrstnih naložb iz portfelja.

### 3.2 Upravljanje trajnostnih tveganj (poglavje 7 Politike)

Dopolnitev politike je bila izvedena zaradi jasnejše opredelitve vrste naložb, pri katerih se pri vlaganju in spremljanju upoštevajo usmeritve politike. Gre za naložbe v poslovne obveznice, vzajemne sklade, infrastrukturne in nepremičninske sklade ter delnice. Izključene so naložbe, katerih izdajateljica je država, prav tako depoziti, posojila in naložbene nepremičnine.

Usklajenost se spremlja z opredelitvijo izključitvenega seznama, ki predstavlja izpostavljenosti do izdajateljev, katerih znatni del prihodkov izvira iz dejavnosti, ki niso v skladu z opredeljeno politiko (t.i. izključitveni seznam panog iz priloge 2, politike). Na seznamu izključenih panog, v katere Sava pokojninska družba ne vlaga, je povišan prag za znatni del prihodkov pri panogi alkohol, s 5 na 10 %. S tem se naslavljajo le tisti izdajatelji, ki se primarno ukvarjajo s proizvodnjo in prodajo alkohola. Zaradi pomanjkanja ustreznih podatkov je skupina s seznamom izključenih panog odstranila proizvodnjo protipehotnih min, kasetnega streliva ter kemičnega, biološkega in jedrskega orožja. Panoga spornih proizvajalcev orožja ostaja na seznamu izključenih panog. Iz izključitvene liste je odstranjena tudi jedrska energija. Na ta seznam pa se ne uvrstijo naložbe, opredeljene kot ESG.

Ker se obravnava že obstoječega izdajatelja v naložbenem portfelju z vidika trajnosti iz različnih razlogov lahko spremeni in tako vodi do kršitve politike, je skupina sprejela dodatno merilo, ki družbe usmerja k usklajevanju portfeljev s politiko, in sicer tako, da je neusklajenost portfelja posamezne družbe dopustna, če ni večja od treh odstotkov vrednosti portfelja. Hkrati se izpostavljenost do tovrstnih izdajateljev dodatno ne povečuje.