

Trajnostna razkritja na dan 31. 12. 2022

1. Uvod

Trajnostna naložbena politika Zavarovalne skupine Sava (v nadaljevanju: politika) je krovni dokument, ki ureja pristop skupine k upravljanju trajnostnih tveganj in njihovo vključevanje v procese vlaganja sredstev. Prav tako zagotavlja skladnost skupine z veljavnimi zakoni in predpisi s področja naložb, kakršni so Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju: uredba SFDR) ter drugi predpisi EU in nacionalni predpisi (npr. delegirana uredba (EU) 2021/1256). V nadaljevanju predstavljamo ključne dopolnitve navedene 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).

2. 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. Skupina 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, bo določila tudi merila za izločanje neskladnih naložb iz portfelja.

3. 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 Zavarovalna skupina Sava ne vlaga, je povišan prag za znatni del prihodkov pri panogi alkohol s 5 na 10 %. S tem se naslavljajo le tiste družbe, 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.