



Trajnostnostna naložbena politika Zavarovalne skupine Sava



SAVA
ZAVAROVALNA
SKUPINA

Vsebina

1 Uvod

stran 3

2 Namen

stran 3

3 Področje uporabe

stran 4

4 Standardi in načela

stran 5

5 Okoljski, družbeni in upravljavski vidiki pri naložbenih odločitvah

strani 6-7

6 Aktivno lastništvo

stran 7

7 Poročanje

stran 7

8 Prehodne in končne določbe

stran 8

9 Priloge

stran 9

1 Uvod

Na podlagi 2. člena Poslovnika o delu uprave Pozavarovalnice Sava, d.d., Ljubljana, je uprava Save Re, d.d., na svoji 29. redni seji 22. 6. 2021 sprejela dokument Trajnostnostna naložbena politika Zavarovalne skupine Sava.

Dokument se nanaša na družbo Sava Re, d.d. (v nadaljevanju: Sava Re ali družba) in kot referenčni dokument na odvisne družbe, ki skupaj s Savo Re kot obvladujočo družbo sestavljajo Zavarovalno skupino Sava (v nadaljevanju: skupina).

1.1 Opredelitev pojmov

V tej politiki uporabljeni pojmi imajo pomen, kot je opredeljen v pojmovniku v prilogi 1 tega dokumenta.

2 Namen

Namen Trajnostne naložbene politike Zavarovalne skupine Sava (v nadaljevanju: politika) je urediti pristop skupine glede okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov njenega vlaganja.

Prav tako je namen politike zagotoviti skladnost skupine z veljavnimi zakoni in predpisi s področja naložb, kot so Uredba o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju: uredba SFDR) ter drugi EU in nacionalni predpisi.

Politika določa zaveze skupine glede odgovorne in trajnostne naložbene prakse, ki koristi tako njenim strankam kot širši družbi.



3 Področje uporabe

Politika ne velja za naložbe v izvedene finančne instrumente na indeksni osnovi in za že obstoječe nelikvidne naložbe.

Politika določa, kako se okoljski, socialni in upravljavski vidiki vključujejo v naložbene odločitve, tudi v zvezi z glavnimi škodljivimi vplivi na trajnostni razvoj.

Področje uporabe po pravnih osebah

Politika velja za:

- zavarovalnice in pokojninske družbe v skupini, s posebnim poudarkom na naložbenih portfeljih, kot so opredeljeni v razdelku Področje uporabe po naložbenih portfeljih;
- družbe za upravljanje v skupini, s posebnim poudarkom na naložbenih portfeljih, kot so opredeljeni v razdelku Področje uporabe po naložbenih portfeljih.

Področje uporabe po naložbenih portfeljih

Politika velja za naložbe skupine (konsolidirani seznam naložb), in sicer za spodaj navedene naložbene portfelje, ki služijo kot kritje za rezervacije zavarovalnic ali kapital delničarjev zavarovalnic in pokojninskih družb v skupini:

- portfelje, pri katerih naložbeno tveganje nosijo delničarji (premoženjsko zavarovanje, skladi življenjskih zavarovanj z jamstvom, rente, lastni viri);
- portfelje, pri katerih si naložbeno tveganje delijo delničarji in zavarovalci (skladi življenjskih zavarovanj s soudeležbo pri dobičku);

Politika velja tudi za portfelje kolektivnih naložbenih podjetij za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (v nadaljevanju: KNPVP), ki jih upravljajo družbe za upravljanje v skupini in so navedeni v 8. členu oziroma 9. členu uredbe SFDR.

4 Standardi in načela

Skupina podpira prizadevanja svetovne naložbene skupnosti za oblikovanje enotnih standardov, ki urejajo vključevanje okoljskih, socialnih in upravljavskih vidikov v naložbene odločitve.

Skupina pristopa k podpisu mednarodnih smernic/načel s tega področja, kot npr. načela odgovornega vlaganja (United Nations Principles for Responsible Investment) in pristopa k članstvu v posameznih interesnih združenjih, kot npr. k mreži United Nations Global Compact.

Skupina se zaveda tveganj za zdravje in blaginjo ljudi, okolje in finančne donose, ki so povezana z razvrednotenjem naravnih virov.

Še zlasti je skupina osredotočena na tveganja, povezana z izpusti toplogrednih plinov in globalnim segrevanjem, ter bo spremljala in omejevala intenzivnost toplogrednih plinov svojega naložbenega portfelja.



5 Okoljski, družbeni in upravljavski vidiki pri naložbenih odločitvah

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

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

5.1 Spremljanje in ocenjevanje glavnih škodljivih vplivov

Pri naložbenih odločitvah skupina upošteva glavne škodljive vplive v skladu s 4. členom uredbe SFDR, ki se uporablja od 10. marca 2021. V uredbi SFDR so glavni škodljivi vplivi določeni kot glavni škodljivi vplivi naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnega razvoja.

Sava Re bo s ponudnikom podatkov sklenila pogodbo o zagotavljanju podatkov o glavnih škodljivih vplivih v zvezi s premoženjem, ki ga upravljajo družbe v skupini. Te podatke bo začela objavljati leta 2023 za referenčno obdobje, ki bo leto 2022, in sicer v skladu z zahtevami uredbe SFDR.

Pri svojih naložbenih odločitvah skupina trenutno upošteva glavne škodljive vplive z izključitvami, določenih v tej politiki. Upravljavci premoženja morajo dodatno oceniti, kateri so najpomembnejši glavni škodljivi vplivi, ki jih morajo upoštevati pri posameznih naložbah.

Skupina bo stalno krepila prizadevanja na tem področju in se sistematično trudila za še večje upoštevanje trajnostnih tveganj, ki se nanašajo na okoljske, družbene in upravljavske vidike ali dogodke z vplivom na finančno vrednost naložb.

5.2 Spremljanje in ocenjevanje intenzivnosti toplogrednih izpustov

Podnebne spremembe so med največjimi izzivi, s katerimi se srečuje naš svet, zmanjšanje izpustov toplogrednih plinov pa med najpomembnejšimi cilji v prizadevanju za blaženje posledic teh sprememb.

Skupina zato daje poseben poudarek vplivom svojih naložbenih odločitev na izpuste toplogrednih plinov. Z izvajanjem politike tako uvaja nove izključitve, ki se nanašajo na proizvodnjo termalnega premoga in proizvodnjo nafte iz skrilavcev.

Sava Re bo s ponudnikom podatkov sklenila pogodbo o zagotavljanju podatkov o glavnih škodljivih vplivih v zvezi s sredstvi, ki jih upravljajo družbe v skupini. To bo družbam v skupini omogočalo merjenje odtisa toplogrednih plinov, ki ga ima njen naložbeni portfelj, in poročanje o njem.

Skupina se je zavezala, da bo v letih 2021 in 2022 pripravila strategijo za zmanjšanje odtisa toplogrednih plinov. Strategija bo opredelila cilje, zaveze in načrt ukrepanja.

5.3 Izključitve

Določene industrijske panoge po mnenju skupine niso skladne z usmeritvijo k odgovornemu in trajnostnemu vlaganju in jih posledično izključuje iz nabora možnih vlaganj. Zato ne vlaga v vojaško industrijo, tobačno industrijo, zabavno industrijo za odrasle, igralništvo, jedrsko industrijo in proizvajalce termalnega premoga. Izključene industrijske panoge so podrobneje opredeljene v prilogi 2.

Izključitve ne veljajo za družbe, ki so postale članice skupine po 1. 2. 2020. Družbe, ki so postale članice skupine po 1. 2. 2020 do vključno datuma začetka veljavnosti te politike, pripravijo akcijski načrt prilagoditve v roku enega leta od dneva začetka veljavnosti te politike. Družbe, ki postanejo članice skupine po začetku veljavnosti te politike, pripravijo akcijski načrt prilagoditve v roku enega leta od dneva, ko postanejo članice skupine.

Prilagoditev izključitvam za obstoječe naložbe se uvede postopno, vendar najkasneje v enem letu od dneva začetka veljavnosti te politike oziroma za družbe iz prejšnjega odstavka v enem letu od sprejetja akcijskega načrta, z možnostjo podaljšanja prehodnega obdobja na pet let, če bi obstajala nevarnost večje finančne izgube.

Izključitve za nove naložbe se uvedejo takoj po sprejetju te politike oziroma takoj, ko posamezna odvisna družba pristopi k tej politiki oziroma sprejme svojo politiko.

6 Aktivno lastništvo

Skupina deluje kot aktivna lastnica svojih neposrednih naložb v Sloveniji, če oceni, da ima v njih pomemben vpliv. Aktivno lastništvo pomeni, da skupina spremlja naložbe, pregleduje dnevne rede skupščin, sodeluje na skupščinah in na njih glasuje.

Glede naložb zunaj Slovenije je skupina ocenila, da ima v njih majhen vpliv, zato se je do sedaj odločila za aktivno spremljanje naložb, ne pa tudi za aktivno udeležbo na skupščinah.

7 Poročanje

Sava Re poroča o rezultatih politike na ravni skupine letno, skupaj s predstavitvijo letnega poročila skupine.

8 Prehodne in končne določbe

Ta politika predstavlja referenčni dokument za izdelavo politik ter njihovo izvajanje v odvisnih družbah v skupini.

Prilagoditve in odmik od vsebine krovne politike skupine se dokumentirajo in o njih se poroča v skladu s postopkom sprejemanja in pregledovanja politik v skupini, ki je opredeljen v politiki upravljanja skupine.

Ta politika začne veljati, ko jo sprejme uprava, in se uporablja od 1. 7. 2021. Skrbnik enkrat letno pregleda politiko in po potrebi upravi družbe predlaga njene spremembe oziroma dopolnitve.

Dokument je objavljen na spletnih straneh družbe (www.sava-re.si) v slovenskem in angleškem jeziku.

Ljubljana, 22. 6. 2021

Uprava Save Re, d.d.



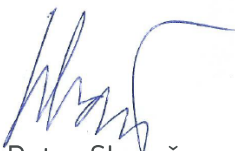
Marko Jazbec
predsednik



Jošt Dolničar
član



Polona Pirš Zupančič
članica



Peter Skvarča
član

9 Priloge

Priloga 1: Pojemovnik

V tej politiki uporabljeni pojmi imajo ta pomen:

Glavni škodljivi vplivi	Relevantna znatna tveganja glede trajnostnega razvoja, kot jih opredeljuje uredba SFDR.
Kolektivni naložbeni podjem, ki vlaga v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP)	Kolektivni naložbeni podjem, ki vlaga v prenosljive vrednostne papirje, kot je opredeljen v Zakonu o investicijskih skladih in družbah za upravljanje (ZISDU-3).
Konsolidirani seznam naložb	Seznam naložb Zavarovalne skupine Sava, ki je del konsolidiranega izkaza finančnega položaja Zavarovalne skupine Sava. S tega seznama so izključene naložbe, ki jih družbe v skupini upravljajo za tretje osebe, oziroma naložbe, ki so v upravljanju tretjih oseb.
United Nations Global Compact	Načela, ki urejajo minimalne standarde na področju človekovih pravic, pravic zaposlenih, okolja in korupcije.
United Nations Principles of Responsible Investment	Neodvisna neprofitna in nevladna organizacija, ki je sprejela načela za odgovorne naložbe, podprta v Združenih narodih. Kratica se izmenično uporablja kot ime institucije in kot oznaka načel.
Uredba SFDR	Uredba (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev.
Zavarovalna skupina Sava	Sava Re, d.d., ki je obvladujoča družba, in vse njene odvisne družbe.

Priloga 2:

Seznam izključitev vsebuje panoge, v katere Zavarovalna skupina Sava ne vlaga. Tako zavestno ne bo financirala, neposredno ali posredno, družb ali projektov, katerih znatni del prihodkov izvira iz dejavnosti, navedenih v spodnji preglednici.

Panoga	Dejavnost	Prag za znatni del prihodkov (%)
Alkohol	proizvodnja in trgovina na drobno	5 %
Tobak	proizvodnja in trgovina na drobno	5 %
Zabavna industrija za odrasle	proizvodnja in trgovina na drobno	5 %
Igralništvo	proizvodnja in storitve	5 %
Proizvodnja premoga za ogrevanje*	rudarstvo ali proizvodnja energije iz premoga	10 %
Nafta iz skrilavcev	proizvodnja	0 %
Jedrska energija	proizvodnja	10 %
Vojaška industrija	proizvodnja	10 %
Sporni proizvajalci orožja	proizvodnja protipehotnih min, kasetnega streliva, kemičnega in biološkega orožja ter jedrskega orožja, pa tudi trgovina na drobno z navedenim	0 %

* Družbe, za katere je ocenjeno, da se preusmerjajo od tovrstne dejavnosti, lahko ostanejo v naložbenem okviru, saj se ta presoja letno

Naložbe v zelene ali socialne obveznice ne spadajo na seznam izključenih panog.



SAVARe

Sava Re, d.d.

Dunajska cesta 56, P.O.B. 318

SI-1001 Ljubljana, Slovenija

T +386 1 47 50 200

F +386 1 47 50 264

info@sava-re.si

www.sava-re.si

Foto: Matej Vranič