

Trajnostna razkritja na dan 2. 8. 2022

1. Uvod

Trajnostna naložbena politika Zavarovalne skupine Sava (v nadaljevanju: politika) je bila prvič sprejeta 22. junija 2021. Namen politike 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 trajnostjo, v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju: uredba SFDR) ter drugi predpisi EU in nacionalni predpisi.

Dne 21. aprila 2021 je Evropska komisija sprejela Delegirano uredbo komisije (EU) 2021/1256 o spremembi Delegirane uredbe 2015/35 v zvezi z vključevanjem trajnostnih tveganj v upravljanje zavarovalnic in pozavarovalnic.

Razkritje, predstavljeno v nadaljevanju, predstavlja aktivnosti za vključitev trajnostnih tveganj v sprejemanje naložbenih odločitev in za dopolnitev Trajnostne naložbene politike Zavarovalne skupine Sava.

Pri izvajanju trenutne strategije trajnostnega razvoja (2020–2022) Zavarovalne skupine Sava in pripravi strategije za naslednje obdobje se bomo oprli na okvir, določen z uredbo SFDR, taksonomijo EU in Direktivo glede razkritja nefinančnih informacij.

2. Trajnostna tveganja

2.1. Politika vključevanja trajnostnih tveganj v sprejemanje naložbenih odločitev

Zavarovalnica Sava, d.d., je kot članica Zavarovalne skupine Sava (v nadaljevanju družba) zavezana, da pri svojih odločitvah upošteva usmeritve in zaveze, opredeljene v Trajnostni naložbeni politiki Zavarovalne skupine Sava. Prav tako bo v skladu z dopolnitvijo Trajnostne naložbene politike, sprejete 2. 8. 2022, pristopila k aktivni vključitvi trajnostnih tveganj v procese naložbenja (Delegirana uredba (EU) 2021/1256). To bo zagotovila s prilagajanjem naložbenih postopkov s ciljem učinkovitega ugotavljanja, ocenjevanja in upravljanja trajnostnih tveganj. Družba upošteva učinek dolgoročnih naložbenih politik in strategij na trajnostni dejavniki.

Družba dodatno pri nalaganju v finančne instrumente v skladu z načelom preudarnega vlagatelja upošteva trajnostno tveganje. Skupina spremlja naložbene portfelje in oblikuje izključitveni seznam, ki predstavlja 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 v največji možni meri upošteva pristop vpogleda (look-through approach) za primere vlaganj 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.

2.2. Izključitve

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

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

Določene panoge po mnenju skupine niso skladne z usmeritvijo k odgovornemu in trajnostnemu vlaganju in jih posledično izključuje iz nabora možnih vlaganj. Zato se je družba zavezala, da ne bo financirala, neposredno ali posredno, družb ali projektov, katerih znaten del prihodkov izvira iz teh dejavnosti. Dejavnosti so navedene v prilogi 2 politike.

Družba je v letu 2022 v sodelovanju z zunanjim ponudnikom podatkov pripravila izključitveni seznam z opredelitvijo naložb, ki so presegle zastavljena merila, opredeljena v politiki. Namen priprave izključitvenega seznama naložb je, da se opredeli tiste naložbe oziroma gospodarske dejavnosti, za katere se priporoča, da družbe v skupini v njih ne vlagajo.

Družbi se priporoča, da v skladu s podano usmeritvijo naložbe prodajo v roku šestih mesecev po ugotovitvi neskladnosti. Izjema je dopustna za naložbe, ki so razporejene v računovodski razred do zapadlosti (HTM). Skupina bo izključitveni seznam naložb posodabljala najmanj polletno.

2.3. Vključevanje trajnostnih tveganj v politiko prejemkov

Trajnostna tveganja trenutno niso vključena v politiko prejemkov družbe. Kot je omenjeno zgoraj, družba razvija postopek za vključevanje trajnostnih tveganj in trajnostnih dejavnikov v postopke sprejemanja naložbenih odločitev. Kot naravni del tega želi družba upoštevanje trajnostnih tveganj vključiti v politiko prejemkov in uprava se je zavezala, da to izvede v naslednjem strateškem obdobju.

3. Izjava o glavnih škodljivih vplivih

Družba upošteva glavne škodljive vplive pri naložbenih odločitvah v skladu s 4. členom SFDR, ki velja od 10. 3. 2021. Glavni škodljivi vplivi so opredeljeni kot glavni škodljivi vplivi pri naložbenih odločitvah glede trajnostnih dejavnikov.

Družba je pristopila k pridobitvi podatkov iz zunanjega vira glede glavnih škodljivih vplivov na sredstva, ki jih upravlja. Družba bo te podatke, v skladu z zahtevami SFDR, objavila v letu 2023, kjer bo referenčno leto 2022.

3.1. Mednarodne zaveze

Sava Re, d.d., je v letu 2021 postala podpisnica načel odgovornega vlaganja (Principles for Responsible Investment) in načel United Nations Global Compact. S sprejemom teh zavez si bo na ravni Zavarovalne skupine Sava stalno prizadevala za vključevanje načel odgovornega vlaganja in načel mreže United Nations Global Compact v svoje naložbene odločitve.