



Letno poročilo in razkritja o glasovanjih na skupščinah za individualno upravljanje premoženja za leto 2023

Na podlagi določil Zakona o gospodarskih družbah (Ur. l. št. 42/2006 s spremembami in dopolnitvami, v nadaljevanju ZGD-1) in Politike sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic družba podaja Letno poročilo in razkritja o glasovanjih na skupščinah za individualno upravljanje premoženja.

1 Splošno pojasnilo o glasovanju

Družba izvaja storitev individualnega upravljanja premoženja samo za institucionalne vlagatelje, ki so družbe Zavarovalne skupine Sava.

Storitev se izvaja na način, da stranka dnevno ažurno prejema vse informacije o vrednostnih papirjih lastnega portfelja. Stranka ohranja dnevno seznanjenost s stanjem in vrednostjo portfelja. Družba izvaja storitev gospodarjenja na način, da za stranko izvaja storitev analiziranja, izbora in trgovanja z vrednostnimi papirji (t.i. »front office«) portfelja, v skladu z dogovorjeno Naložbeno politiko. Uveljavljanje pravic iz vrednostnih papirjev, med katere sodijo glasovalne pravice in aktivnosti v povezavi s korporacijskimi akcijami, izvaja stranka v celoti samostojno.

Portfelji strank so sestavljeni na podlagi individualno dogovorjene naložbene politike in na večini portfeljev prevladujejo naložbe, ki imetnikom ne dajejo glasovalnih pravic. Delniški portfelji se upravljajo na podlagi načela visoke razpršitve naložb različnih izdajateljev, pri čemer so naložbe izbrane na podlagi skrbnega pregleda in se redno spremljajo.

Naložbeni proces družbe Sava Infond temelji na skrbnih pregledih naložb, v okviru katerih se opravi pregled in analiza posameznega izdajatelja oz. vrednostnega papirja pred prvim nakupom. Posamezne naložbe v portfeljih vlagateljev se redno spremljajo tudi tekom lastništva posamezne naložbe. Pri naložbah se upošteva in spremlja perspektiva posameznega izdajatelja, poslovna uspešnost, tveganja in ESG vidik (okoljski, socialni in upravljalni vidik). Pri tem si upravljalci pomagajo z informacijskim terminalom Bloomberg, portalom Morningstar in drugimi splošnimi plačljivimi raziskavami (BCA, Moody's). Neposredno komuniciranje z družbami in sodelovanje oz. vplivanje na družbe, ki so v portfeljih strank, ni sestavni del naložbenega procesa in družba nima sklenjenih dogovorov s strankami o izvajanju naložbenih strategij v podjetjih v katere vlaga.

Sava Infond ima sprejeto Politiko o upravljanju investicijskih skladov in individualnega premoženja, Politiko in postopke skrbnega pregleda v sektorju individualnega upravljanja premoženja ter Pravilnik o upravljanju premoženja v sektorju individualnega upravljanja premoženja, ki urejajo organiziranost in način dela za potrebe upravljanja naložb.

Pri izvajanju storitve družba ščiti interese svojih vlagateljev na način, da naložbe izbira preudarno.

Kljub izrecnemu dogovoru med stranko in družbo, da stranka samostojno uveljavlja pravice iz vrednostnih papirjev, je družba sprejela splošna načela katerim bi sledila v primeru drugačnega dogovora med stranko in družbo pri uresničevanju pravic delničarjev.

Pri sprejemu določitve družba vsakič presoja možnosti vpliva na podjetje, zato se udeležuje skupščin, če je skupščina v Republiki Sloveniji in/ali izpostavljenost portfelja vseh strank na gospodarjenju do lastniškega kapitala predstavlja več kot 1 % celotnega kapitala te družbe.

Ne glede na določila prejšnjega odstavka, lahko družba sprejme odločitev za udeležbo ali neudeležbo na skupščini na podlagi vsakokratne presoje, predvidenih koristi za stranke ter drugih pogojev kot so nezmožnost spremembe izida glasovanja, nesorazmernost stroškov glede na predvideno korist, ni posebnih koristi za vlagatelje, ipd.

2 Obrazložitev pomembnejših glasovanj in razkritje o uporabi storitev svetovalcev za glasovanje

Družba v letu 2023 ni sodelovala z drugimi delničarji družb, katerih vrednostni papirji so v portfeljih strank.

Maribor, 30.01.2024

predsednica uprave
Jožica Palčič

član uprave
mag. Samo Stonič

član uprave
mag. Jure Dubravica