



SAVA
I N F O N D

Razkritje, povezano s trajnostjo, na dan 20. avgust 2024

Vsebina

1	Razkritja, povezana s trajnostjo, Sava Infond d. o. o.....	2
2	Vključevanje tveganj, povezanih s trajnostnostjo, v proces sprejemanja investicijskih odločitev (3. člen SFDR).....	3
3	Upoštevanje škodljivih vplivov na trajnostnost na ravni subjekta: Brez upoštevanja škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti (4. člen SFDR).....	4
4	Informacije o skladnosti politike prejemkov z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti (5. člen SFDR).....	5

Avgust 2024

1 Razkritja, povezana s trajnostjo, Sava Infond d. o. o.

Evropski parlament in Svet sta 27. novembra 2019 sprejela Uredbo (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev (SFDR). Namen Uredbe je povečati preglednost glede trajnostnih značilnosti in trajnostnih tveganj v finančnem sektorju.

Ta razkritja veljajo za družbo Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o., ki objavlja razkritje kot udeleženka na finančnem trgu.

Družba v procesu upravljanja Krovnega sklada Infond upošteva okoljske, socialne in upravljske dejavnike (ESG). Družba verjame v moč in potencial trajnostnega investiranja, ki poudarja konkurenčne prednosti podjetij, ki vlagajo v lastne zmogljivosti, ljudi in skupnost. Družba verjame, da podjetja z boljšo poslovno etiko, spoštovanjem človekovega dostojanstva in odgovornostjo do okolja dolgoročno ustvarjajo večjo gospodarsko vrednost.

Sava Infond v tem dokumentu objavlja sledeča razkritja:

- S** informacije o vključitvi tveganj glede trajnostnosti v proces sprejemanja investicijskih odločitev (3. člen SFDR),
- S** informacije o upoštevanju glavnih škodljivih vplivov (4. člen SFDR) ter
- S** informacije o skladnosti politike prejemkov z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti (5. člen SFDR).

Razkritja so objavljena na spletni strani družbe <https://www.infond.si/dokumenti-in-obrazci> (dokumenti družbe).

1.1 Pojasnilo spremembe razkritij

Spremembe razkritij so potrebne zaradi preoblikovanja 12 podskladov Krovnega sklada Infond v poročanje v skladu z 8. členom SFDR. Pravila upravljanja z navedenimi spremembami stopijo v veljavo 20. 08. 2024.

2 Vključevanje tveganj, povezanih s trajnostnostjo, v proces sprejemanja investicijskih odločitev (3. člen SFDR)

V skladu s SFDR pomenijo tveganja glede trajnostnosti okoljski, socialni ali upravljavski dogodek ali okoliščino, ki ima lahko v primeru, da do nje pride, dejanski ali potencialen znaten negativni vpliv na vrednost naložbe.

Trajnostna tveganja, ki jih upoštevajo podskladi Save Infond, vključujejo naslednje:

- S Okoljska tveganja:** To so tveganja, s katerimi se podjetje lahko sooča kot posledico svojega prispevka k degradaciji naravnega okolja in/ali izčrpanju naravnih virov ali prevelikega zanašanja nanje.
- S Tveganja podnebnih sprememb:**
 - **Fizično tveganje:** To zajema tveganja, s katerimi se podjetje sooča kot posledico fizičnih vplivov podnebnih sprememb. To vključuje izpostavljenost podjetja tako v njegovih neposrednih operacijah kot tudi v dobavnih verigah, akutna tveganja, ki izhajajo iz ekstremnih vremenskih dogodkov, ter kronična tveganja zaradi sprememb dolgoročnega vremena, naraščajočih morskih gladin in/ali izgube biotske raznovrstnosti.
 - **Tveganje tranzicije:** Tveganja tranzicije so povezana s preходом v nizkoogljično gospodarstvo. To so lahko naraščajoči stroški zaradi političnih, regulativnih ali tehnoloških dejavnikov ali spremembe, ki jih določajo trg in so posledica spreminjajočega se mnenja investitorjev/potrošnikov.
- S Družbena tveganja:** Družbena tveganja izhajajo iz slabih praks znotraj dobavnih verig podjetja, zlasti glede slabih standardov dela in kršitev človekovih pravic, pa tudi iz neposrednih dejavnosti podjetja, kot so obravnava/zavarovanje lastnih zaposlenih, varstvo podatkov in spodbujanje raznolikosti.
- S Tveganja upravljanja:** Slaba korporativna uprava v podjetju lahko generira tveganja zaradi neupoštevanja pravic manjšinskih delničarjev, neučinkovitih politik izplačil izvršnim direktorjem, pomanjkanja vključevanja deležnikov, etičnih neuspehov v poslovanju ali pomanjkljivih nadzornih ukrepov nad upravljanjem podjetja.

Naš pristop k trajnostnemu investiranju, ki skuša zmanjšati glavne škodljive vplive in glavna trajnostna tveganja, temelji na naslednjih stebrih, ki se razlikujejo glede na vrsto sklada:

- S** Izključitve podjetij iz spornih dejavnosti
- S** ESG ocene
- S** Dobra praksa upravljanja
- S** Upoštevanje glavnih škodljivih vplivov
- S** Politika sodelovanja

Družba loči med različnimi trajnostnimi pristopi med posameznimi podskladi. Gre za tri nivoje integracije, ki segajo od osnovnega pristopa do najbolj ambicioznega. Razlog nivojskega pristopa je posledica naložbenih politik posameznih podskladov, kjer ni vedno mogoče zagotoviti izvajanje strategije sklada ob upoštevanju določenih ESG pristopov oz. za posamezne segmente finančnih naložb še ni dovolj razpoložljivih podatkov.

Podrobneje so ti pristopi opisani v Politiki odgovornega investiranja, ki je dostopna na spletni strani družbe <https://www.infond.si/dokumenti-in-obrazci> (dokumenti družbe).

3 Upoštevanje škodljivih vplivov na trajnostnost na ravni subjekta: Brez upoštevanja škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti (4. člen SFDR)

Sava Infond ne na ravni družbe ne na ravni produktov (izjema so skladi, ki spadajo pod 8. člen Uredbe (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo (Uredba SFDR)) ne upošteva glavnih škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti.

Družba je v letu 2022 pričela zbirati podatke o glavnih škodljivih vplivih investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti na ravni vseh podskladov in vseh vrst naložb. Glede na trenutno slabo dostopnost podatkov o upoštevanju dejavnikov škodljivih vplivov s strani določenih družb, ki so predmet naložb podskladov, in strank ter pomanjkljive podatke, ki jih obstoječi ponudniki na trgu omogočajo, se bo družba v prihodnjih letih postopoma prilagajala upoštevanju dejavnikov škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti na ravni vseh podskladov, strank in vseh vrst naložb.

Kljub temu pa se je družba kot del Zavarovalne skupine Sava zavezala, da bo v skladu s Trajnostno naložbeno politiko Zavarovalne skupine Sava za sklade, ki spadajo pod 8. ali 9. člen Uredbe SFDR, upoštevala glavne škodljive vplive.

Družba opravlja tudi storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti za članice Zavarovalne skupine Sava. Pri upravljanju sredstev bo družba sledila usmeritvam na področju upoštevanja glavnih škodljivih vplivov in trajnostnih tveganj Zavarovalne skupine Sava, sprejetih v Trajnostni naložbeni politiki Zavarovalne skupine Sava.

4 Informacije o skladnosti politike prejemkov z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti (5. člen SFDR)

Sava Infond d.o.o. v skladu s 5. členom uredbe SFDR v svojo politiko prejemkov vključuje informacije o tem, kako je politika skladna z vključevanjem tveganj glede trajnostnosti.

Trajnostno plačilo za trajnostno poslovanje je vodilni pristop tako pri postavljanju standardov za določanje ravni prejemkov in izplačil (trajnostno plačilo) kot pri določanju ciljnih rezultatov in vedenj, ki jih družba želi nagraditi (trajnostno poslovanje).

Politika prejemkov je zasnovana tako, da spodbuja k trajnostnemu poslovanju in vzdržnosti družbe, pri čemer vsi sistemi spodbud na vseh organizacijskih ravneh prispevajo k trajnosti družbe z usklajevanjem ciljev in vedenj posameznikov z dolgoročnim poslanstvom družbe, oblikovanjem dolgoročne vrednosti za vse deležnike in ugleda družbe ter obenem z izogibanjem tveganjem, ki presegajo pripravljenost družbe za prevzem tveganj.

Politika prejemkov si prizadeva za konkurenčen in učinkovit ter hkrati pregleden in notranje pravičen sistem prejemkov. Sistem prejemkov temelji na načelih notranje pravičnosti, poštenosti, enakosti med spoloma, trajnostnega poslovanja in preglednosti procesov ter merilih za določanje prejemkov posameznikov. Osnovni in spremenljivi del prejemkov sta ustrezno uravnorežena, saj celotni paket prejemkov spodbuja dobro in učinkovito delo zaposlenih ter obvladovanje tveganj.

Dokument Razkritja o izvajanju politike prejemkov družbe Sava Infond d.o.o. je objavljen na spletni strani družbe <https://www.infond.si/dokumenti-in-obrazci> (dokumenti družbe).



Sava Infond, družba za upravljanje, d.o.o.

Ulica Eve Lovše 7
SI-2000 Maribor

T 02 229 74 40,

080 22 42

E info@infond.si

W www.infond.si