



Politika trajnostnega razvoja

Maribor, 28.12.2021

KAZALO

1	SPLOŠNE DOLOČBE	3
1.1	Področje urejanja	3
1.2	Predpisi	3
1.3	Ključni pojmi	3
1.4	Načela	4
2	TRAJNOSTNI RAZVOJ	5
2.1.	Usmeritve	5
2.2	Izjava o odstopanju	6
3	STRANKA IN DRUGI DELEŽNIKI	6
3.1	Trajnostni razvoj v zvezi s stranko	6
3.2	Trajnostni razvoj in drugi deležniki	7
3.2.1.	Trajnostni razvoj in lastnik	7
3.2.2.	Trajnostni razvoj in tržniki (prodajna mreža)	8
3.2.3.	Trajnostni razvoj in družbena skupnost	8
3.2.4.	Trajnostni razvoj in nadzornik (Agencija za trg vrednostnih papirjev)	8
4	INVESTICIJSKI PROCES	8
4.1	Odločitev o nakupu naložbe	9
4.1.1	Odgovorno poslovanje naložb	10
4.1.2	Izključitev naložb iz spornih dejavnosti	10
4.1.3	Upoštevanje trajnostnostnih kazalnikov pri analizi naložb	11
4.1.4	Dovoljene izjeme	12
4.1.5	Netrajnostnostne naložbe	12
4.1.7	Sklad, ki spodbuja trajnostni razvoj	12
4.2	Izvrševanje pravic iz naložb	13
4.3	Spremljava naložbe	13
4.4	Investicijski proces za posamezni sklad in metodologije upravljanja	13
4.5	Politika ustanavljanja novih podskladov	14
5	KORPORATIVNI, ZALEDNI IN KONTROLNI DELOVNI PROCESI TER POSLOVNO OKOLJE	14
5.1	Trajnostni razvoj na korporativnem področju	14
5.2	Trajnostni razvoj v zalednih poslovnih procesih in poslovnem okolju	14
5.2.1.	Trajnostni razvoj v kadrovske postopkih in plačnem sistemu	15
5.2.2.	Trajnostni razvoj pri oblikovanju novih produktov in storitev	17
5.2.3.	Trajnostni razvoj v nabavnem postopku in prenosu opravljanja storitev in poslov	17
5.2.4.	Trajnostni razvoj v drugih zalednih procesih	17
5.3	Trajnostni razvoj v kontrolnih delovnih procesih	18
5.3.1.	Funkcija upravljanja tveganj	18
5.3.2.	Funkcija skladnosti poslovanja	19
5.3.3.	Vse neodvisne funkcije	19
6	RAZKRITJA	19
6.1	Razkritja na ravni družbe	19
6.2	Razkritja na ravni podskladov	19
6.2.1.	Razkritja v prospektu	19
6.2.2.	Razkritja na spletni strani	20
6.3.3.	Razkritja v letnem poročilu	20
7	KLJUČNI KAZALNIKI MERJENJA USPEŠNOSTI	20
8	KONČNE DOLOČBE	20
	PRILOGA 1 TRAJNOSTNOSTNI KAZALNIKI	Napaka! Zaznamek ni definiran.

1 SPLOŠNE DOLOČBE

Dokument se nanaša na družbo SAVA INFOND, d.o.o. (v nadaljevanju: delodajalec ali družba).

1.1 Področje urejanja

Družba s to Politiko določa aktivnosti, povezane s trajnostnim razvojem, ki je ena izmed strateških usmeritev družbe. Družba elemente trajnostnega razvoja upošteva v notranjem okolju in sicer ob upoštevanju načela sorazmernosti glede na velikost in dejavnost družbe. V okvir strateških usmeritev bo družba zagotovila tudi velikosti in dejavnosti primerno uvedbo dejavnikov trajnostnega razvoja v sprejemanje investicijskih odločitev. Upoštevanje trajnostne naravnosti omogoča družbi, da zasleduje poslanstvo dolgoročnih kakovostnih odnosov z deležniki, ter vrednote kot so strokovnost, varnost in družbena odgovornost.

Družba upošteva naslednje vidike trajnostnega razvoja:

-  upravljavski vidik
-  socialni vidik
-  okoljski vidik.

Družba bo pri oblikovanju načel in aktivnosti, določenih v tej politiki sledila strategiji trajnostnega razvoja in ciljem Zavarovalne skupine Sava. Ključne usmeritve skupine so:

-  vključevanje deležnikov v prepoznavanje pomembnih vsebin in ciljev
-  postopno vzpostavljanje ESG meril
-  sistematično merjenje uresničitve zastavljenih ciljev z izdelavo kataloga ključnih kazalnikov uspešnosti
-  korporativne akcije, ki bodo usmerjene v spodbujanje zdravega in kakovostnega življenja.

Družba bo prav tako sledila Trajnostni naložbeni politiki Zavarovalne skupine Sava v delu, ki ureja poslovanje družbe in poslovanje skladov, ki poslujejo v skladu s členom 8 in 9 SFDR Uredbe.

1.2 Predpisi

Politika temelji na zahtevah Uredbe 2019/2088 z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostjo, v sektorju finančnih storitev (v nadaljevanju Uredba 2019/2088 ali SFDR Uredba) in Uredbe 2020/852 o vzpostavitvi okvira za spodbujanje trajnostnih naložb ter spremembi Uredbe 2019/2088 (v nadaljevanju Uredba 2020/852).

Družba bo sledila tudi smernicam organa za vrednostne papirje o pričakovanih organizacijskih prilagoditvah v zvezi s trajnostnim razvojem.

1.3 Ključni pojmi

1. Tveganje povezano s trajnostnostjo – pomeni okoljski, socialni ali upravljavski dogodek ali okoliščino, ki bi v primeru, da do njega oziroma nje pride, lahko povzročil oziroma povzročila znaten negativni vpliv na vrednost naložbe.

2. Tveganje glede trajnostnosti v investicijskem procesu – kadar je glede na oceno tveganja glede trajnostnosti mogoče sklepati, da so tveganja relevantna, bi bilo potrebno v kvalitativnem in kvantitativnem smislu razkriti, v kakšnem obsegu bi lahko tveganja glede trajnosti vplivala na uspešnost finančnega produkta.
3. Trajnostnostna naložba – pomeni v skladu s SFDR uredbo naložbo v gospodarsko dejavnost, ki prispeva k okoljskemu (6 dejavnikov) ali socialnemu cilju, prispeva k odpravljanju neenakosti, spodbuja socialno kohezijo, socialno vključevanje in delovna razmerja ali naložbo v človeški kapital pod pogojem, da take naložbe bistveno ne škodujejo kateremukoli izmed teh ciljev in da družbe, v katere se vlaga, spoštujejo prakse dobrega upravljanja, zlasti glede dobrih upravljavskih struktur, odnosov z zaposlenimi, plačilom osebja in spoštovanjem davčnih predpisov.
4. Netrajnostnostna naložba – naložba, ki ni trajnostna
5. Okoljski vplivi – 6 glavnih okoljskih ciljev v skladu z Uredbo 2020/852:
 -  Blažitev podnebnih sprememb
 -  Prilagajanje podnebnim spremembam
 -  Trajnostna raba ter varstvo vodnih in morskih virov
 -  Prehod na krožno gospodarstvo
 -  Preprečevanje in nadzorovanje onesnaževanja
 -  Varstvo in ohranjanje biotske raznovrstnosti in ekosistemov.
6. Škodljivi vplivi v zvezi s trajnostnim razvojem – skupek indikatorjev, s katerimi se ocenjuje okoljske in socialne vplive.
7. Stranka – stranka je vlagatelj, ki vlaga sredstva v investicijske sklade ali stranka, za katero opravlja družba storitev gospodarjenja.
8. Naložba – izraz naložba v nadaljnjem besedilu pomeni finančni instrument ali drugo obliko naložbe, kot tudi družbo izdajatelja finančnega instrumenta oziroma druge oblike naložbe.
9. Metodologija - Metodologija za doseganje trajnostnostnih značilnosti za sklad Infond Družbeno odgovorni
10. Podsklad, ki posluje v skladu s členom 8 SFDR – podsklad, ki spodbuja okoljske in socialne značilnosti

1.4 Načela

Družba pri poslovanju zasleduje naslednja načela:

-  Trajnostnostno poslovanje postane del korporativnih, zalednih in kontrolnih poslovnih procesov - vključitev trajnostnega razvoja v vse delovne procese na načelni in izvedbeni ravni.
-  Trajnostnostno poslovanje postane del investicijskega procesa.

- S** Družba krepi vlogo odgovornega delodajalca - poskrbi za kadrovske razvoj, še zlasti zdravo življenje in dobro počutje zaposlenih, enakopravnost in spodbuja izobraževanje in usposabljanje.
- S** Družba krepi vlogo odgovornega partnerja – humanitarni projekti, sponzorstva, donatorstva, zaledni procesi, nabava, storitve.
- S** Družba gradi trajnostno usmerjeno poslovno okolje - digitalizacija, zmanjšanje porabe elektrike in odpadkov, manj službenih poti.

Družba podpira prizadevanja Evropske unije v okviru Akcijskega načrta za trajnostno financiranje in se bo v obdobju implementacije te politike uprla na evropsko zakonodajo, še posebej Uredbo 2019/2088 in Uredbo 2020/852.

2 TRAJNOSTNI RAZVOJ

2.1. Usmeritve

Družba je aktivnosti trajnostnega razvoja razdelila na tri temeljne usmeritve:

- S** Stranka in drugi deležniki
- S** Investicijski proces
- S** Korporativni, zaledni in kontrolni delovni procesi ter poslovno okolje.

Stranka in drugi deležniki

Usmeritev povezana s stranko in drugimi deležniki je usmeritev povezana s potrebami in željami deležnikov, s katerimi družba sodeluje. Družba želi postati vključujoča, zdrava, varna in odgovorna družba.

Družba bo tako usmerjana v stranko in njene potrebe ter preostale zunanje deležnike. Menimo, da pošteno, transparentno, enakopravno in odgovorno ravnanje do:

- S** strank,
- S** zaposlenih,
- S** tržnikov,
- S** pogodbenih partnerjev,
- S** lastnikov,
- S** nadzornikov in
- S** strokovne javnosti,

prinaša tudi gospodarsko rast in nadaljnji razvoj družbe.

Investicijski proces

Družba bo postopoma, glede na zmožnosti in v skladu z načelom sorazmernosti uvajala dejavnike trajnostnega razvoja v investicijski proces. Družba je s ponudnikom podatkov sklenila pogodbo o zagotavljanju podatkov o glavnih škodljivih vplivih v zvezi s premoženjem, ki ga upravlja družba v svojem imenu in za svoj račun in za račun skladov v upravljanju. Družba bo krepila prizadevanja po sistematični integraciji dejavnikov trajnostnega razvoja v investicijski proces, kot tudi tveganj glede trajnostnosti. Družba za račun podskladov spremlja posamezne dejavnike trajnostnega razvoja in trajnostnega tveganja, kot na primer izključitve in določene omejitve. Družba za račun podsklada,

ki posluje v skladu s členom 8 SFDR, upošteva še dodatne kriterije pri izboru naložb, ki so podrobneje opredeljeni v Metodologiji.

Cilj družbe je spodbujati trajnostni razvoj, kar velja tudi za investicijski proces in finančne produkte, v katere družba nalaga za svoj račun, za račun podskladov ali strank.

Družba bo trajnostni razvoj vključila v vse dele investicijskega procesa, kar zajema:

-  odločitev o nakupu naložbe (prvi skrbni pregled naložbe)
-  izvrševanje pravic iz naložbe (izvrševanje glasovalnih pravic)
-  spremljavo naložbe in odločitev o prodaji naložbe (ponavljajoči skrbni pregledi naložb).

Družba opravlja tudi storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti za članice Zavarovalne skupine Sava. Pri upravljanju sredstev bo družba sledila usmeritvam Zavarovalne skupine Sava, sprejetih v Trajnostni naložbeni politiki Zavarovalne skupine Sava.

Korporativni, zaledni in kontrolni delovni procesi ter poslovno okolje

Družba bo trajnostni razvoj vključila v korporativne, zaledne in kontrolne delovne procese ter poslovno okolje.

V uvajanje trajnostnega razvoja v navedene delovne procese bodo vključeni vsi zaposleni.

2.2 Izjava o odstopanju

Družba bo ukrepe trajnostnega razvoja implementirala sorazmerno glede na velikost, finančno dejavnost, ocenjen vpliv trajnostnostnega tveganja na poslovanje družbe in glede na postavljene delovne procese.

Družba bo 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 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. Ne glede na postopno razpoložljivost podatkov pa bo družba zagotovila spremljavo glavnih škodljivih vplivov na ravni družbe, strank kot tudi na ravni sklada, ki je upravljan v skladu s členom 8. SFDR.

3 STRANKA IN DRUGI DELEŽNIKI

3.1 Trajnostni razvoj v zvezi s stranko

Osredotočenost na stranko predstavlja za družbo pomembno strateško usmeritev.

Družba stranki:

-  ponuja raznovrstne in kvalitetne produkte,
-  ponuja kakovostno in hitro storitev,
-  omogoča različne komunikacijske kanale,
-  omogoča raznovrstne načine prodaje, pri čemer se poudarek daje digitalnim storitvam.

Aktivnosti

Družba si bo tudi v zvezi s strankami prizadevala uvajati ukrepe trajnostnega razvoja ob upoštevanju omejitev zakonodaje, ki ureja poslovanje družbe za upravljanje in investicijskih skladov. Ukrepi zajemajo:

-  ponuditi najmanj en produkt, ki spodbuja trajnostni razvoj,
-  postopen prehod na brezpapirno obveščanje strank, ki so za to podale soglasje,
-  brezpapirno sklepanje pristopnih izjav, zahtev za izplačilo in druge spremljajoče dokumentacije,
-  zagotavljanje visokega nivoja opravljanja storitev,
-  izboljšanje in digitalizacija celotnega postopka obdelave strank,
-  občasno merjenje zadovoljstva strank.

Upoštevanje trajnostnosti v investicijskem procesu strank, katerih sredstva ima družba v gospodarjenju, je podrobneje urejeno v Trajnostenosti naložbeni politiki Zavarovalne skupine Sava

3.2 Trajnosteni razvoj in drugi deležniki

Drugi deležniki zajemajo:

-  zaposlene,
-  tržnike,
-  pogodbene partnerje,
-  lastnike,
-  nadzornika in
-  strokovno javnost.

Ukrepi trajnostnega razvoja v zvezi z zaposlenimi ter pogodbenimi partnerji so podrobneje urejeni v točki 5.

3.2.1. Trajnosteni razvoj in lastnik

Cilj

Cilj družbe je, sorazmerno svoji velikosti in dejavnosti, slediti politiki trajnostnega razvoja lastnika, ob upoštevanju sektorskih zahtev.

Aktivnost

Aktivnosti, ki jih bo družba izvedla so:

-  usklajevanje s politikami, ki urejajo trajnostni razvoj lastnika,
-  vzpostavljen sistem ključnih kazalnikov merjenja trajnostnega razvoja za nefinančno poročanje lastnika.

3.2.2. Trajnostni razvoj in tržniki (prodajna mreža)

Cilj

Cilji družbe v zvezi s tržniki so:

- S** strokoven ter partnerski odnos s tržniki,
- S** usposabljanje, mentorstvo ter usmerjanje tržnikov,
- S** popolna digitalizacija procesov.

Aktivnost

Aktivnosti, ki jih bo družba izvedla za dosego ciljev so:

- S** takojšnja in redna podpora tržnikom,
- S** redna usposabljanja in dodatna izobraževanja tržnikov,
- S** preverjanja nivoja znanja tržnikov,
- S** vzpostavljen interni sistem mentorstva in usmerjanja tržnikov,
- S** digitalizacija postopka podpore stranki in digitalno sklepanje pristopnih izjav, zahtev za izplačilo ter spremljajoče dokumentacije.

3.2.3. Trajnostni razvoj in družbena skupnost

Cilj

Cilj družbe v zvezi s skupnostjo, v kateri deluje, je spodbujati družbeno odgovornost, krepiti prepoznavnost in dobro ime ter biti prepoznana kot družbeno odgovorna družba v vseh vidikih poslovanja. Družba deluje etično, ter s podporo in vlaganjem krepí lokalno skupnost.

Aktivnost

Aktivnosti, ki jih bo družba izvedla za dosego cilje so:

- S** glede na razpoložljivost vzpodbujati lokalne dobavitelje,
- S** izvajanje in finančno podpiranje dobrodelnih in humanitarnih projektov,
- S** spodbujanje razvoja kulture in športa v lokalnem okolju,
- S** sodelovanje z deležniki pri kreiranju in razvoju trajnostno naravnane skupnosti.

3.2.4. Trajnostni razvoj in nadzornik (Agencija za trg vrednostnih papirjev)

Družba bo sledila usmeritvam nadzornika na področju trajnostnega razvoja. Osrednji poudarek družbe v prihodnjem strateškem obdobju bo, kako učinkovito, vendar sorazmerno, vpeljati trajnostni razvoj ter vpeljati upoštevanje glavnih škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti v investicijski proces.

4 INVESTICIJSKI PROCES

Družba spodbuja trajnostni razvoj pri lastnem poslovanju, katerega pomemben del je tudi investicijski proces. V okviru odgovornega poslovanja družba stremi k spodbujanju trajnostnega razvoja z vidika

naložb v svojem imenu in v imetništvu podskladov in strank. Način uvedbe trajnostnega razvoja v investicijski proces se razlikuje med podskladom, ki spodbuja trajnostni razvoj in preostalimi podskladi in je podrobneje naveden v nadaljevanju.

Družba pri lastnem poslovanju in pri opravljanju storitev gospodarjenja strank sledi Trajnostni naložbeni politiki Zavarovalne skupine Sava, zato je v nadaljevanju urejena samo uvedba trajnostnega razvoja na ravni podskladov.

Naše poslanstvo je, da naši finančni produkti (investicijski skladi) omogočajo vlagateljem dosegati svoje finančne cilje. Upoštevanje okoljskih, socialnih in upravljavskih dejavnikov (ESG) v procesu upravljanja, po našem mnenju, pripomore k doseganju tega cilja.

Menimo, da upoštevanje dejavnikov trajnostnosti v procesu upravljanja pripomore k pozitivnim premikom, tako na okoljskem, kakor tudi socialnem področju. Na podlagi teh prepričanj smo vključili dejavnike trajnostnosti v proces upravljanja investicijskih skladov.

Družba bo trajnostni razvoj vključila v celoten postopek investicijskega procesa, kar zajema:

-  odločitev o nakupu naložbe (prvi skrbni pregled naložbe),
-  izvrševanje pravic iz naložbe (izvrševanje glasovalnih pravic),
-  spremljavo naložbe in odločitev o prodaji naložbe (ponavljajoči skrbni pregledi naložb) in
-  pri oblikovanju portfelja podsklada (portfolio construction).

Določeni pristopi so upoštevani pri vseh podskladih, določeni pa le za podsklade, ki poslujejo v skladu s členom 8. SFDR.

Družba bo v podporo investicijskemu procesu za račun podskladov:

-  uporabila podatke ponudnikov, ki zbirajo in posredujejo podatke o trajnostnem razvoju vključno s trajnostnim kazalnikom oziroma ESG oceno (skupna ocena zavzetosti k trajnostnim ciljem),
-  uporabila podatke ponudnikov za izključitev spornih dejavnosti z vidika trajnostnega razvoja,
-  uporabila podatke ponudnikov pri oceni praks dobrega upravljanja,
-  uporabila podatke ponudnikov o omejevalnih ukrepih in dejavnostih,
-  izvajala izobraževanja in usposabljanja zaposlenih, še posebej na področju upravljanja podskladov in individualnega upravljanja premoženja ter upravljanja tveganj,
-  aktivno vključevala v izvrševanje glasovalnih pravic in uveljavljanje principov trajnostnega razvoja v poslovanje naložb.

Družba in podskladi v upravljanju ne vlagajo v nove naložbe, ki so na listah omejevalnih ukrepov EU in ZDA.

4.1 Odločitev o nakupu naložbe

Družba pred nakupom naložbe opravi prvi skrbni pregled naložbe, ki poleg finančne analize zajema tudi področje trajnostnega razvoja. Prvi skrbni pregled omogoča, da družba:

-  razpolaga s celotno informacijo o naložbi in tako sprejme boljše investicijske odločitve,
-  razume in pozna poslovanje naložbe, ter kako naložba obvladuje vsa tveganja in priložnosti,
-  spodbuja trajnostni razvoj skozi investicijski proces.

Družba tako preko podskladov ne nalaga v določena podjetja. Izključitvena pravila se razlikujejo glede na vrsto podsklada (6.člen oz. 8. člen v skladu s SFDR). Družba se bo izogibala (ne bo nalagala) vrednostnih papirjev podjetij, ki ne izpolnjujejo naslednjih kriterijev:

-  odgovorno poslovanje družb (8.člen SFDR),
-  ne delujejo v spornih dejavnostih (seznam skladi 6. člen SFRD, seznam sklad 8. člen SFRD) .

Družba prav tako v okviru skrbnega pregleda naložb upošteva podatke ponudnikov, ki delujejo na področju ocenjevanja trajnostnosti naložb (okoljske, socialne in upravljske dejavnike). Družba se bo pri izboru naložb nagibala k naložbam, ki so z vidika trajnosti ocenjena boljše.

Družba si bo prav tako v skladu s sprejeto strategijo skupine prizadevala zmanjšati odtis toplogrednih plinov, zato bo merila odtis toplogrednih plinov celotnega portfelja podsklada, ki posluje v skladu s členom 8 po SFDR in portfelja v gospodarjenju.

4.1.1 Odgovorno poslovanje naložb

Podsklad, ki posluje v skladu s členom 8 SFDR vlaga v naložbe, ki spoštujejo vsaj osnovne socialne, upravljske in okoljske zahteve v skladu s standardi UN Global Compact. To zagotavlja, da naložbe dosegajo vsaj minimalne standarde na področju človekovih pravic, pravic zaposlenih, okolja in korupcije:

-  Podjetja morajo podpirati in spoštovati varstvo mednarodnih človekovih pravic.
-  Podjetja morajo preprečevati kršenje človekovih pravic.
-  Podjetja morajo varovati svobodo združevanja in priznavati pravice kolektivnega pogajanja.
-  Podjetja se morajo zavzemati za odpravo vsakršnih oblik prisilnega dela.
-  Podjetja se morajo zavzemati za odpravo otroškega dela.
-  Podjetja se morajo zavzemati za odpravo diskriminacije pri zaposlovanju in delu.
-  Podjetja morajo pri obravnavi okoljske problematike slediti načelu previdnosti.
-  Podjetja morajo sprejemati pobude za večjo okoljsko ozaveščenost.
-  Podjetja morajo pospeševati razvoj in širjenje okolju prijaznih tehnologij.
-  Podjetja se morajo zavzemati za preprečevanje vseh vrst korupcije, vključno z izsiljevanjem in podkupovanjem.

Način izvrševanja tega člena je podrobneje urejen v Metodologiji.

4.1.2 Izključitev naložb iz spornih dejavnosti

Podsklad, ki posluje v skladu s členom 8. SFDR ne nalaga v delnice podjetij, ki neposredno delujejo na področjih, ki jih ocenjujemo kot sporne oziroma škodljive z vidika trajnostnega razvoja.

To so:

-  kontroverzna orožja (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemična in biološka orožja, zažigalno orožje, orožja z osiromašenim uranom in jedrska orožja),
-  proizvodnja strelnega orožja,
-  vojaška industrija,
-  fosilna goriva (kurilni premog, naftni peski, arktično vrtanje, nafta iz skrilavcev),
-  alkohol,
-  tobak,

-  palmovo olje,
-  igre na srečo,
-  jedrska energija in
-  zabavna industrija za odrasle.

Obrazložitve izključenih dejavnosti je podana v Metodologiji.

Neposredno delovanje na spornem področju pomeni znatno delovanje oziroma delovanje, ki presega določen delež prihodkov delovanja podjetja opredeljen v Metodologiji.

Neposredno delovanje pomeni:

Področje	Dejavnost	Prag za znatni del prihodkov (%)
Kontroverzna orožja (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemična in biološka orožja, zažigalno orožje, orožja z osiromašenim uranom in jedrska orožja)	Delovanje na področju kontroverznega orožja: razvoj, proizvodnja, vzdrževanje, uporaba, distribucija, hramba, transport ali trgovina na drobno z kontroverznimi orožji ali ključnimi komponentami.	0% - Podjetje ni povezano s področjem kontroverznih orožij
Vojaška industrija	Proizvodnja/prodaja	5%
Proizvodnja strelnega orožja	Proizvodnja/prodaja	5%
Fosilna goriva (premog, naftni peski, arktično vrtanje, nafta iz skrilavcev*)	Kurilni premog: pridobivanje kurilnega premoga, proizvodnja električne energije iz kurilnega premoga in pretvorba premoga v druga tekoča in plinska goriva Nekonvencionalna fosilna goriva: pridobivanje nekonvencionalnih fosilnih goriv - naftni pesek (tar sands) in nafta iz skrilavcev (Shale Oil) Arktično vrtanje: raziskave in pridobivanje fosilnih goriv nad arktičnim krogom	kurilni premog (5 %), naftni peski (0 %), arktično vrtanje (0 %), nafta iz skrilavcev
Alkohol	Proizvodnja/prodaja	5%
Tobak	Proizvodnja/prodaja	5%
Palmovo olje	proizvodnja, ki ni certificirana po RSPO standardih	20%
Igre na srečo	proizvodnja in storitve	5%
Jedrska energija	Udejstvovanje na področju jedrske energije (proizvodnja, rudarjenje urana, dobavitelji storitev ali ključnih delov)	10%
Zabavna industrija za odrasle	Proizvodnja, storitve in trgovina na drobno na področju zabavne industrije za odrasle	5%

Preostali podskladi ne nalagajo v delnice podjetij, ki neposredno delujejo na področjih, ki jih ocenjujemo kot sporne oziroma škodljive z vidika trajnostnega razvoja in zajemajo:

-  proizvodnjo strelnega orožja,
-  zabavno industrijo za odrasle,
-  tobak in
-  fosilna goriva.

Preostali podskladi tudi ne nalagajo v podjetja, ki so na listah omejevalnih ukrepov EU in ZDA.

V primeru, da se posamezna naložba na preostalih podskladah uvrsti med eno izmed spornih dejavnosti se naložbo:

-  izključi (jo odproda ali ne izvede nakupa) ali
-  jo podrobneje in pogosteje spremlja zaradi obvladovanja morebitnega trajnostnostnega tveganja.

4.1.3 Upoštevanje trajnostnostnih kazalnikov pri analizi naložb

Družba v okviru skrbnega pregleda naložb upošteva podatke ponudnikov, ki delujejo na področju ocenjevanja trajnostnosti naložb (okoljske, socialne in upravljalvske dejavnike). Na podlagi tako

pridobljenih podatkov bo družba med primerljivimi finančnimi naložbami znotraj naložbenega razreda, in tudi sicer, če je to mogoče, dajala prednost tistim naložbam, ki so bolj trajnostno usmerjene.

4.1.4 Dovoljene izjeme

Družba bo pri izboru naložb dovoljevala naslednje izjeme:

-  regijsko in sektorsko usmerjeni skladi bodo lahko imeli do 10 odstotkov naložb, ki ne izpolnjujejo zgornjih kriterijev.
-  določeni skladi so upravljani na način, kjer se dejavniki trajnostnosti ne upoštevajo, kot eden izmed kriterijev izbora naložbe.

4.1.5 Netrajnostnostne naložbe

Pretežni del naložb in tako podskladov v upravljanju oziroma premoženja v upravljanju bo še zmeraj netrajnostnostnih naložb.

Razlogi so:

-  slaba dostopnost podatkov,
-  neprimerljivost podatkov,
-  skladi niso dolgoročni strateški lastniki naložbe in družba ustvarja dobičke z aktivnim trgovanjem,
-  manjši obseg sredstev v upravljanju glede na svetovno merilo in posledično manjša možnost aktivnega upravljanja in usmerjanja naložb.

4.1.7 Sklad, ki spodbuja trajnostni razvoj

Infond Družbeno odgovorni, delniški podsklad razvitih trgov, ki spodbuja trajnostni razvoj, se v skladu z uredbo 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev, šteje kot sklad, ki spada pod 8. člen.

Najmanj 80% sredstev podsklada predstavljajo naložbe v delnice podjetij in enote delniških investicijskih skladov, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti. To bo dosegal z:

-  izborom naložb, ki so z vidika ESG dejavnikov s strani specializiranih ponudnikov ocenjene kot manj tvegane,
-  izključitvami,
-  upoštevanjem prakse dobrega upravljanja pri oceni trajnostnosti, kar pomeni, da podsklad ne bo nalagal v naložbe s slabo prakso upravljanja,
-  sledenjem načelom globalnega dogovora Združenih narodov,

Pretežen del naložb je takšnih, ki so z vidika ESG dejavnikov, s strani specializiranih ponudnikov ocenjena kot manj tvegana.

Način spodbujanja okoljskih in socialnih značilnosti v skladu z 8. členom SFDR in postavljeni limiti so podrobneje urejeni v Metodologiji.

Infond Družbeno odgovorni pri sprejemanju investicijskih odločitev, poleg finančnih podatkov, upošteva okoljske, socialne in upravljavske (ESG) dejavnike, kakor tudi tveganja glede trajnostnosti. ESG dejavniki so upoštevani v celotnem investicijskem procesu, s poudarkom na analizi naložb, preden se sklad odloči za nakup.

4.2 Izvrševanje pravic iz naložb

Izvrševanje pravic iz naložbe zajema izvrševanje glasovalnih pravic.

Cilj

Cilj družbe je spodbujati naložbe k trajnostnemu razvoju in doseganju okoljskih, upravljavskih in socialnih ciljev z namenom dolgoročno vzdržne naložbe.

Aktivnosti

Aktivnosti, ki jih bo družba izvajala so:

- S** osredotočenost na ustvarjanje dolgoročno trajnostnostne naložbe – spodbujanje strategij, ki vključujejo trajnostnostni vidik poslovanja družbe tako s področja okoljskih, upravljavskih in socialnih ciljev;
- S** spodbujanje visokega nivoja korporativnega upravljanja ter etičnih standardov, prepovedi kršitve človekovih pravic in spodbujanje delavskih pravic;
- S** letna presoja politike glasovalnih pravic in ugotavljanje skladnosti s trajnostnostnimi cilji;
- S** spodbujanje investicij in drugih previdnostnih ukrepov za doseganje okoljskih ali drugih trajnostnostnih ciljev;
- S** spodbujanje okolju prijaznih tehnologij;
- S** spodbujanje varstva potrošnikov in varstva izdelkov;
- S** spodbujanje transparentnega poslovanja,
- S** aktivno upravljanje – pravica, da kot imetnik naložbe, z glasovanjem vpliva na aktivnosti ter ravnanja naložbe.

4.3 Spremljava naložbe

Cilj družbe je, da razume in pozna poslovanje naložbe, ter način kako naložba obvladuje vsa tveganja in priložnosti, kar vključuje tudi trajnostni razvoj naložbe.

Družba to dosega s spremljanjem dogajanja na kapitalskih trgih in rednimi skrbnimi pregledi naložb. Postopki skrbnega pregleda so opisani že v točki 4.1.

4.4 Investicijski proces za posamezni sklad in metodologije upravljanja

Družba je za namene spremljanja in merjenja trajnostnostnih naložb sprejela Metodologijo, s katero je določila:

- S** pristop podsklada na področju spodbujanja okoljskih in socialnih značilnosti,
- S** meje v okviru katerih so naložbe za podsklad sprejemljive,
- S** vire informacij,
- S** omejitve glede podatkov.

4.5 Politika ustanavljanja novih podskladov

Družba podpira prehod v brezogljično družbo. Tako ne bo ustanavljala novih podskladov, ki so izključno usmerjeni v naložbe s področja fosilnih goriv. Družba je v skladu s strateškimi cilji skupine osredotočena na tveganja, povezana z izpusti toplogrednih plinov in globalnim segrevanjem.

5 KORPORATIVNI, ZALEDNI IN KONTROLNI DELOVNI PROCESI TER POSLOVNO OKOLJE

5.1 Trajnostni razvoj na korporativnem področju

Trajnostni razvoj je strateški cilj družbe. Nadzorni svet s sklepom določi odgovornega člana uprave, ki bo skrbel za trajnostni razvoj. Naloge odgovornega člana uprave so:

-  spodbujati trajnostni razvoj na vseh področjih delovanja družbe;
-  opozarjati na dejavnike trajnostnega razvoja pri sprejemanju odločitev uprave;
-  postati ambasador etičnih vrednot, skladnega ravnanja in preprečevanja korupcije,
-  skrbeti za rast in razvoj podjetja in
-  principe trajnostnega razvoja krepiti na področju investicijskega procesa in upravljanja tveganj.

Družba deluje v skladu z visokimi etičnimi vrednotami in standardi. Glavne etične vrednote družbe so:

-  zaupanje,
-  integriteta,
-  odličnost,
-  preglednost,
-  odgovornost,
-  celovitost,
-  neodvisnost in objektivnost,
-  poštenje in
-  pripadnost.

V družbi se stalno gradi kultura skladnega ravnanja.

Zaposleni so dolžni ravnati tako, kot je prav in ne samo tako, kot je dovoljeno.

V družbi vlada ničelna toleranca do koruptivnih in nedovoljenih ravnanj. V družbi se daje poudarek transparentnemu ravnanju in razkrivanju morebitnih nasprotij interesov.

5.2 Trajnostni razvoj v zalednih poslovnih procesih in poslovnem okolju

Trajnostni razvoj bo vpeljan v vse zaledne poslovne procese. Družba bo tudi poslovno okolje v katerem deluje prilagodila na način, da bo v največji možni meri vzpodbujala trajnostni razvoj.

Trajnostni razvoj se bo upošteval pri naslednjih poslovnih procesih:

-  kadrovski postopki,
-  plačni sistem oziroma politika prejemkov,
-  oblikovanje novih produktov oziroma storitev,

-  nabavni postopek,
-  postopek prenosa opravljanja storitev in poslov,
-  postopek dodeljevanja sponzorstev in donatorstev,
-  vodenje evidenc,
-  sprejem pošte.

5.2.1. Trajnostni razvoj v kadrovskih postopkih in plačnem sistemu

Trajnostni razvoj v kadrovskih postopkih je že vključen v notranje akte družbe, saj družba spodbuja enakost, preprečuje diskriminacijo in trpinčenje na delovnem mestu.

Dejavnike trajnostnega razvoja družba spodbuja od zgoraj navzdol, saj je kriterij raznolikosti eden izmed kriterijev za imenovanje članov organov vodenja in nadzora.

Vrednote

Vrednote, ki jih družba spodbuja v razmerju do zaposlenih so:

-  Spoštovanje
Spoštovanje individualnosti zaposlenega in njegovega dostojanstva zajema:
 -  nediskriminatorno delovno okolje, v okvir katerega se zagotavljajo enake možnosti za rast in razvoj, izobraževanje in napredovanje,
 -  prepoved trpinčenja na delovnem mestu,
 -  spodbujanje individualnosti in sposobnosti zaposlenih,
 -  varovanje in spoštovanje zasebnosti zaposlenega in njegovega dostojanstva,
 -  enake zaposlitvene možnosti vsem ustrezno usposobljenim osebam.
-  Komunikacija
Ustrezna in transparentna komunikacija je nujna za učinkovito oblikovanje delovnih procesov, pretok informacij, zaznavanje težav in pravočasno obvladovanje tveganj. V ta namen družba:
 -  natančno opredeli strategijo in cilje in jih predstavi zaposlenim,
 -  vključuje zaposlene v oblikovanje delovnih procesov,
 -  informacije podaja na jasen in razumljiv način,
 -  skrbi za izobraževanje in usposabljanje zaposlenih,
 -  spodbuja spoštljivo, učinkovito in strokovno komunikacijo med zaposlenimi,
 -  spodbuja dialog ter izmenjavo mnenj in
 -  vseživljenjsko učenje o veščinah komuniciranja.
-  Varno in zdravo delovno okolje
Varno in zdravo delovno okolje z vidika vseh tveganj, ki vplivajo na delovno mesto, omogočajo zaposlenemu ustrezno rast in razvoj ter izražanje mnenj. V ta namen družba uvaja ukrepe varovanja zdravja, druženja in prilagodljive organizacije.

Cilji

Družba kot delodajalec sledi naslednjim ciljem:

-  postati privlačen in ugleden delodajalec,
-  izboljšanje organizacijske klime in krepitev zavzetosti,
-  prepoznavanje talentov,
-  razvoj sodobnih načinov usposabljanja,
-  razvoj sistemov ciljnega vodenja,

-  načrtovanje nasledstva,
-  odprta komunikacija,
-  kultura izboljšav in inoviranja,
-  prilagodljiva organizacija in načini dela,
-  skrb za zdrav in kvaliteten način življenja.

Aktivnosti

Aktivnosti, ki jih družba izvaja v zvezi s spoštovanjem vrednot so:

-  zapis in izobraževanje ter usposabljanje o vrednotah podjetja,
-  aktivno preprečevanje diskriminatornih praks in trpinčenja,
-  skrb za enake možnosti,
-  redna komunikacija na kolegiju uprave in najmanj kvartalna srečanja uprave z zaposlenimi,
-  spodbujanje rednih sestankov vodij z zaposlenimi.

Aktivnosti, ki jih družba izvaja v zvezi z razvojem zaposlenih:

-  ciljno vodenje,
-  merjenje organizacijske klime, zadovoljstva in zavzetosti zaposlenih,
-  merjenje kompetenc,
-  razvojni pogovori z zaposlenimi,
-  izobraževanja zaposlenih o novostih v poslovnih procesih in zakonodajnih novostih,
-  program izobraževanj o trpinčenju, varnosti in zdravju pri delu, trajnostnem razvoju, informacijski varnosti, nasprotjih interesov, davčnih predpisih, predpisih s področja preprečevanja pranja denarja,
-  redna usposabljanja s področja dela,
-  usposabljanja s področja vodstvenih veščin in kompetenc,
-  nagrajevanja zaposlenih,
-  možnost napredovanja zaposlenih,
-  priložnost podajanja predlogov za razvoj podjetja na vseh ravneh
-  dolgoročno določiti promotorja trajnostnega razvoja in izvajati usposabljanje s področja trajnostnega razvoja.

Aktivnosti povezane z varnostjo in zdravjem pri delu so:

-  gradnja tima,
-  dan za zdravje in drugi ukrepi za varovanje zdravja,
-  delo od doma,
-  izobraževanje o varnosti in zdravju pri delu in podajanje usmeritev,
-  poglobljeni zdravstveni pregledi zaposlenih.

Aktivnosti povezane s politiko prejemkov:

-  uvedba trajnostnostnih ciljev na ravni družbe med cilje zaposlenih
-  uvedba trajnostnostnih ciljev na ravni podskladov med cilje zaposlenih sektorja upravljanja investicijskih skladov in individualnega upravljanja premoženja.

5.2.2. Trajnosten razvoj pri oblikovanju novih produktov in storitev

Družba pri oblikovanju novih produktov in storitev upošteva dejavnike trajnostnega razvoja. Poudarek družbe pri razvoju novih storitev je zagotovo na ukrepih varovanja okolja v povezavi z digitalizacijo in brezpapirnim poslovanjem.

Cilji

Cilji pri oblikovanju novih produktov in storitev, povezanih s trajnostnim razvojem so:

- S** prepoved oblikovanja novih produktov, katerih naložbena politika bi bila usmerjena izključno na industrije, ki predstavljajo največje tveganja trajnostnemu razvoju (nafta in plin, kovine in rudarstvo ter premog),
- S** najmanj en produkt, ki spodbuja trajnostni razvoj,
- S** digitalizacija,
- S** brezpapirno poslovanje.

Aktivnosti

Aktivnosti, ki jih bo družba izvajala, da doseže cilje v zvezi s produkti so:

- S** upoštevanje vidika trajnostnega razvoja pri oblikovanju produktov,
- S** upoštevanje vidika trajnostnega razvoja pri pregledu in spremljavi produktov,
- S** večja digitalizacija pri razvoju novih storitev,
- S** poenostavljeno digitalno poslovanje za stranke in druge deležnike,
- S** brezpapirno poslovanje za stranke in druge deležnike.

5.2.3. Trajnosten razvoj v nabavnem postopku in prenosu opravljanja storitev in poslov

Družba bo pri izbiri pogodbenih partnerjev v procesu nabave in prenosa opravljanja storitev ali poslov pred sklenitvijo pogodbe pridobila tudi informacijo o ukrepih trajnostnega razvoja pri pogodbenem partnerju, kadar gre za sklepanje dolgoročnih pogodb ali pogodb višjih vrednosti.

Pridobljena dokumentacija o trajnostnih ukrepih bo tudi eden izmed dejavnikov, ki ga bo družba sorazmerno glede na preostale dejavnike, upoštevala pri odločitvi o izbiri pogodbenega partnerja.

5.2.4. Trajnosten razvoj v drugih zalednih procesih

Družba postopoma digitalizira vse zaledne procese in prehaja na brezpapirno poslovanje.

Cilji

Cilji družbe glede drugih zalednih procesi so:

- S** digitalno vodene evidence,
- S** vzpostavitev digitalne arhive,
- S** brezpapirno poslovanje in digitalni sestanki.

Aktivnosti

Aktivnosti, ki jih družba izvaja so:

- S** uvajanje novih in nadgradnja obstoječih digitalnih evidenc znotraj dokumentnega sistema,
- S** vzpostavljanje novih, izključno digitalnih evidenc,
- S** samodejna izmenjava digitalno podpisanih dokumentov z dokumentnim sistemom,
- S** delovni procesi, vključno s kontrolami, podprti v dokumentnem sistemu,
- S** digitalno podpisovanje,
- S** digitalni zajem in uničenje stare papirne arhive,
- S** preusmeritev nekaterih sestankov in srečanj na digitalne platforme ter zmanjšanje števila službenih poti,
- S** preusmeritev nekaterih izobraževanj na digitalne platforme in posledično zmanjšanje števila službenih poti.

5.3 Trajnostni razvoj v kontrolnih delovnih procesih

Trajnostni razvoj v kontrolnih delovnih procesih se nanaša pretežno na funkcijo upravljanja tveganj. Funkcija upravljanj tveganj mora tveganja povezana s trajnostnostjo upoštevati pri svojem delovanju tako na področju tveganja družbe za upravljanje kot tudi na področju investicijskih skladov.

Trajnostni razvoj pa v svojem delovanju upoštevajo tudi druge funkcije družbe v obsegu, kolikor ocenjeno tveganje lahko vpliva na delovanje družbe. Funkcija skladnosti poslovanja vključuje trajnostnostno tveganje tudi v postopke obvladovanja nasprotij interesov.

5.3.1. Funkcija upravljanja tveganj

Funkcija upravljanja tveganj opredeli način, kako je tveganje vključeno v delovanje družbe za upravljanje, podskladov in opravljanja storitev gospodarjenja s finančnimi instrumenti.

Funkcija upravljanja tveganj opredeli, na kak način lahko okoljski, socialni ali upravljavski dogodek ali okoliščina, v primeru da do njega pride, znatno negativno vpliva na vrednost naložbe. Kadar so glede določene naložbe ta tveganja relevantna, bi bilo potrebno v kvantitativnem in kvalitativnem smislu razkriti, v kakšnem obsegu bi lahko tveganje glede trajnosnosti vplivalo na uspešnost finančnega produkta.

Funkcija upravljanja tveganj tveganja ovrednoti, jih spremlja in ocenjuje.

Cilj

Cilj družbe je pravočasno zaznati vsa tveganja, jih ustrezno ovrednotiti in jih tudi z ukrepi obvladati.

Aktivnosti

Aktivnosti, ki jih bo družba postopoma uvedla so:

- S** opredelitev okoljskih tveganj, ki lahko vplivajo na naložbe,
- S** opredelitev pomembnih trajnostnostnih tveganj glede na vrste naložb,
- S** opredelitev pomembnih trajnostnostnih tveganj v zvezi s posamezno naložbo,
- S** spremljava teh tveganj (register tveganj, poročila),

-  uvedba limitov in drugih ukrepov za obvladovanje tveganj,
-  spremljava postavljenih omejitev v sektorju upravljanja investicijskih skladov in individualnega upravljanj premoženja v zvezi s skrbnimi pregledi naložb in izvrševanjem naročil.

5.3.2. Funkcija skladnosti poslovanja

Funkcija skladnosti poslovanja pri obravnavi nasprotij interesov upošteva tudi nasprotje interesov, ki izhaja iz uvedbe trajnostnostnega tveganja (primeroma: prodaja podskladov, ki se zavajajoče predstavljajo kot skladi, ki upoštevajo trajnostnostno tveganje, napačno predstavljanje trajnostnostnih naložbenih strategij).

5.3.3. Vse neodvisne funkcije

Vse neodvisne funkcije v oceno in program dela vključijo tudi dejavnike trajnostnostnega tveganja v skladu z načelom sorazmernosti.

6 RAZKRITJA

6.1 Razkritja na ravni družbe

Družba nima zaveze po razkrivanju informacij v zvezi s trajnostnim razvojem, niti ni zavezana k nefinančnemu poročanju.

Ne glede na navedeno bo družba na spletni strani objavila to Politiko. Družba bo prav tako v okviru letnega poročila razkrila ukrepe trajnostnega razvoja, ki jih je uvajala in nekatere trajnostnostne kazalnike.

6.2 Razkritja na ravni podskladov

Razkritja na ravni podskladov zajemajo:

-  razkritja v prospektu,
-  razkritja na spletni strani,
-  razkritja v letnem poročilu

Družba bo pri razkritjih upoštevala tudi usmeritve nadzornika.

6.2.1. Razkritja v prospektu

Razkritja v prospektu zajemajo:

-  investicijske strategije,
-  naložbene cilje in okoljske in socialne karakteristike naložb,
-  strategijo glede netrajnostnostnih naložb,
-  trajnostnostne indikatorje,
-  primerjalni indeks.

6.2.2. Razkritja na spletni strani

Razkritja na spletni strani zajemajo:

-  naložbene cilje in okoljske in socialne karakteristike naložb,
-  delež trajnostnostnih naložb in strategijo glede netrajnostnostnih naložb,
-  opis spremljanja naložb ob nakupu in skozi imetništvo,
-  metodologija na kak način se spremlja in meri trajnostnostne naložbe,
-  opis postopka skrbnega pregleda naložb,
-  viri informacij (katere vire uporabljamo, kako zagotavljamo, da so viri informacij kvalitetni, kolikšen delež podatkov je ocenjenih),
-  omejitve glede podatkov,
-  primerjalni indeks.

6.3.3. Razkritja v letnem poročilu

V letnem poročilu družba za sklade razkrije:

-  delež trajnostnostnih naložb in strategijo glede netrajnostnostnih naložb (ali so naložbe, ki bistveno škodujejo trajnostnemu razvoju, izključene),
-  največjih 25 naložb,
-  primerjalni indeks,
-  delež trajnostnostnih naložb,
-  izvedene aktivnosti za dosego trajnostnega cilja.

7 KLJUČNI KAZALNIKI MERJENJA USPEŠNOSTI

Družba za spremljanje trajnostnega razvoja določi seznam trajnostnostnih kazalnikov oz. kazalnikov merjenja uspešnosti, s katerimi bo merila uspešnost po področjih:

-  stranka in drugi deležniki,
-  investicijski proces,
-  korporativni, zaledni in kontrolni delovni postopki.

Ključni kazalniki merjenja uspešnosti bodo določeni naknadno v sodelovanju z Zavarovalno skupino Sava.

8 KONČNE DOLOČBE

Ta politika je krovni dokument na področju trajnostnega razvoja. Podrobnejše določbe o načinu upravljanja podskladov vsebujejo pravilniki in metodologije s področja upravljanja.

Politika prične veljati z 1.1.2022 in se bo usklajevala z zakonodajo s področja trajnostnega razvoja in investicijskih podskladov ter družb za upravljanje. Družba bo postopoma in sistematično nadgrajevala postopke z željo, da doseže skladnost s to politiko do 31.12.2022.

Sprejemanje investicijskih odločitev podsklada, ki spodbuja trajnostni razvoj, bo v celoti sledilo zapisanim principom iz te politike z dnem izdaje dovoljenja Agencije k spremembi naložbene politike.

Maribor, 28.12.2021

Uprava

