



SAVA
I N F O N D

Razkritje informacij o dogovoru med institucionalnim vlagateljem in upravljavcem premoženja

Družba SAVA Infond, upravljanje premoženja, d.o.o. (v nadaljevanju: Družba) skladno z določbami 317.c člena ZGD-1 razkriva posamezne vsebine Pogodbe o upravljanju premoženja družb v Zavarovalni skupini SAVA, in sicer SAVA Re ter Zavarovalnica SAVA.

1 Upoštevanje srednje do dolgoročne finančne in nefinančne uspešnosti družbe

Kot upravljavec premoženja za institucionalne stranke (dve zavarovalnici) družba pri upravljanju zasleduje strategijo prevzemanja tveganj institucionalnih vlagateljev. Družba pri upravljanju sledi letnim naložbenim usmeritvam institucionalnih vlagateljev, ki izhajajo iz kratkoročne optimizacije in veljavnega limitnega sistema.

Upravljanje premoženja strank temelji na načelu varnosti, donosnosti in likvidnosti. Družba ima za namene upravljanja premoženja institucionalnih strank sprejete ustrezne politike in pravilnike, ki urejajo organiziranost in način dela za potrebe upravljanja premoženja institucionalnih strank. Portfelji strank so sestavljeni na podlagi individualno dogovorjene naložbene politike in se upravljajo na podlagi načela visoke razpršitve naložb različnih izdajateljev, pri čemer so naložbe izbrane na podlagi skrbnega pregleda in se redno spremljajo.

Družba v postopke odločanja vključuje tudi nefinančne dejavnike, kot so okoljski, družbeni in upravljavski kriteriji (ESG). Ti postopki so v skladu s sprejeto Trajnostno naložbeno politiko Zavarovalne skupine SAVA, ki je dostopna [tukaj](#).

2 Najpomembnejša srednje- do dolgoročna tveganja povezana z naložbami

Najpomembnejša srednje- do dolgoročna tveganja, povezana z naložbami, vključujejo tržna tveganja (volatilitnost trgov in vrednotenja), obrestna in kreditna tveganja ter likvidnostna tveganja, ki lahko vplivajo na realne donose portfelja. Poleg finančnih tveganj so bistvena tudi ESG tveganja, zlasti podnebna in tveganja upravljaljskega okvirja, saj pomembno vplivajo na dolgoročno uspešnost družb, v katere se vlaga. Upravljavec pri analizah vrednostnih papirjev, stranka pa pri spremljanju portfeljev prek zalednih služb in sektorja tveganj, ta tveganja redno identificira, spremlja in ocenjuje, pri čemer se posebej preverja dolgoročna vzdržnost poslovnih modelov izdajateljev, njihovi finančni in nefinančni kazalniki ter potencialni regulativni in makroekonomski vplivi. Ugotovitve se upoštevajo pri oblikovanju naložbene strategije, ki se na letni ravni posodablja, ter pri sprotnem prilagajanju portfeljev institucionalnega vlagatelja.

3 Uresničevanje pravic delničarjev z namenom izboljšanja srednje- in dolgoročne uspešnosti družbe

Dogovori med družbo in strankami določajo, da stranke samostojno uveljavljajo pravice iz vrednostnih papirjev. Družba je sprejela splošna načela, katerim bi sledila v primeru drugačnega dogovora med stranko in družbo pri uresničevanju pravic delničarjev.

Pri sprejemu odločitve 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. Povzetek je dostopen [tukaj](#).

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.

Družba ne uporablja storitev svetovalcev za glasovanje.

Družba ne posoja vrednostnih papirjev.

4 Metode vrednotenja uspešnosti, ocena uspešnosti in plačila upravljavca premoženja

Uspešnost upravljanja se preverja na letni ravni na podlagi vnaprej znanih kazalcev uspešnosti. Stranka pripravi letni pregled upravljanja premoženja in poda ustrezno oceno upravljanja premoženja.

Družba svoje storitve zaračunava v skladu z nadomestili, določenimi v pogodbah, sklenjenih med strankami in družbo. Nadomestila, določena v pogodbah, so vezana na stroškovne kriterije in so neodvisna od uspešnosti poslovanja. V primeru vlaganja sredstev strank v sklade v upravljanju družbe, je družba upravičena tudi do stroškov, ki izhajajo iz Prospekta z vključenimi pravili upravljanja Krovnega sklada Infond.

5 Obrat portfelja

Družba nima opredeljenega obrata portfelja v dogovorih s strankami.

6 Trajanje dogovora

Pogodbe med družbo in strankami so sklenjene za nedoločen čas, pri čemer vsebuje tudi določbe o odpovednem roku in prekinitvi le-te.

Maribor, 11.3.2026

uprava