



**Izjava o glavnih škodljivih vplivih
investicijskih odločitev na dejavnike
trajnostnosti za sklad Infond Družbeno
odgovorni**

Kazalo

1	Obseg in uporaba	3
2	Opis glavnih škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti	4
3	Opis politik za ugotavljanje in prednostno razvrščanje glavnih škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti	6
3.1	Metodologija ugotavljanja in prednostnega razvrščanja glavnih škodljivih vplivov	6
3.2	Upravljanje	7
3.3	Viri podatkov	7
4	Politika sodelovanja	8
5	Sklici na mednarodne standarde	8

1 Obseg in uporaba

Sava Infond upošteva glavne škodljive vplive investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti kot del investicijskega procesa na produktih, ki spodbujajo okoljske in socialne značilnosti v skladu z 8. členom Uredbe (EU) 2019/2088 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (uredba SFDR).

Sava Infond se je 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 (EU), upoštevala glavne škodljive vplive.

Dejavniki trajnostnosti v skladu z uredbo SFDR pomenijo okoljske in socialne zadeve ter zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in proti podkupovanju. Glavni škodljivi vplivi so razumljeni kot posledica investicijskih odločitev na te dejavnike.

V tem dokumentu je pojasnjeno, kateri so glavni škodljivi vplivi investicijskih odločitev, njihov opis, opis politik za ugotavljanje in prednostno razvrščanje, povzetek politik sodelovanja ter opis, v kolikšni meri Sava Infond spoštuje kodekse odgovornega ravnanja in mednarodno priznane standarde.

Ta izjava stopi v veljavo s 1.1.2023 in bo predmet letne posodobitve.

Sava Infond bo prvo izjavo o glavnih škodljivih vplivih objavila do 30.6.2023 za referenčno obdobje 1.1.2022 do 31.12.2022.

2 Opis glavnih škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnostnosti

Skoraj vsaka gospodarska aktivnost ima potencial, da vpliva na dejavnike trajnostnosti tako pozitivno, kot negativno. Glavni škodljivi vplivi (PAI) predstavljajo način, kako družba meri negativne učinke investicijskih odločitev skladov, ki jih upravlja družba.

V spodnjih dveh tabelah so opisani glavni škodljivi vplivi tako s področja podnebnih in drugih okoljskih kazalnikov kot s področja socialnih zadev.

Družba bo pričela sistematično spremljati glavne škodljive vplive do 30.6.2023 za referenčno leto 2022.

Tabela 1: Kazalniki škodljivih vplivov (podnebni), ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katere se vlaga

PODNEBNI IN DRUGI OKOLJSKI KAZALNIKI		
	Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost	Merilo
Emisije toplogrednih plinov	1. Emisije toplogrednih plinov	Emisije toplogrednih plinov obsega 1
		Emisije toplogrednih plinov obsega 2
		Emisije toplogrednih plinov obsega 3
		Emisije toplogrednih plinov skupaj
	2. Ogljični odtis	Ogljični odtis
	3. Intenzivnost toplogrednih plinov podjetij, v katere se vlaga	Intenzivnost toplogrednih plinov podjetij, v katere se vlaga
	4. Izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv	Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv
	5. Delež porabe in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov	Delež porabe energije iz neobnovljivih virov in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov podjetij, v katere se vlaga, iz neobnovljivih virov energije v primerjavi z obnovljivimi viri energije, izražen kot odstotek vseh virov
	6. Intenzivnost porabe energije na podnebni sektor z velikim vplivom	Poraba energije v GWh na milijon EUR prihodkov podjetij, v katere se vlaga, na podnebni sektor z velikim vplivom
Biotska raznovrstnost	7. Dejavniki, ki negativno vplivajo na občutljiva območja biotske raznovrstnosti	Delež naložb v podjetja v katera se vlaga, ki se nahajajo oziroma poslujejo na občutljivih območjih biotske raznovrstnosti ali v njihovi bližini, njihove dejavnosti pa škodljivo vplivajo na ta območja
Voda	8. Emisije v vodo	Tone emisij v vodo, ki jih ustvarijo podjetja, v katera se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje
Odpadki	9. Razmerje med nevarnimi odpadki in radioaktivnimi odpadki	Tone nevarnih odpadkov in radioaktivnih odpadkov, ki jih ustvarijo podjetja, v katera se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje

Tabela 2: Kazalniki škodljivih vplivov (socialne zadeve), ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katere se vlaga

KAZALNIKI ZA SOCIALNE ZADEVE IN ZADEVE V ZVEZI Z ZAPOSLENIMI, SPOŠTOVANJEM ČLOVEKOVIH PRAVIC TER BOJEM PROTI KORUPCIJI IN PROTI PODKUPOVANJU		
	Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost	Merilo
Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi	10. Kršitve načel globalnega dogovora ZN in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za mednarodna podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki so bile vpletene v kršitve načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja
	11. Pomanjkanje postopkov in mehanizmov za skladnost, s katerimi se spremlja skladnost z načeli globalnega dogovora ZN in smernicami OECD za mednarodna podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez politik za spremljanje skladnosti z načeli globalnega dogovora ZN ali smernicami OECD za mednarodna podjetja ali mehanizmov za obravnavanje pritožb za obravnavanje kršitev načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja
	12. Neprilagojena plačna vrzel	Povprečna neprilagojena plačna vrzel v podjetjih, v katera se vlaga
	13. Zastopanost spolov v odborih	Povprečno razmerje med ženskami in moškimi v odborih podjetij, v katera se vlaga, izraženo kot odstotek vseh članov odbora
	14. Izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično orožje in biološko orožje)	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja

Družba bo prav tako spremljala enega ali več dodatnih podnebnih in drugih okoljskih kazalnikov iz preglednice 2 iz priloge 1 Delegirane uredbe 2022/1288 ter enega ali več dodatnih kazalnikov za socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic, bojem proti korupciji in bojem proti podkupovanju, kot so določene v preglednici 3 iz Priloge 1 Delegirane uredbe 2022/1288.

Trenutno zaradi nizke ravni razkritij s strani podjetij (izdajatelj) in težav, ki jih ima ponudnik podatkov (Moody's) odločitev, katere dodatne kazalnike škodljivih vplivov spremljati, še ni bila sprejeta.

3 Opis politik za ugotavljanje in prednostno razvrščanje glavnih škodljivih vplivov investicijskih odločitev na dejavnike trajnosti

3.1 Metodologija ugotavljanja in prednostnega razvrščanja glavnih škodljivih vplivov

Proces ugotavljanja glavnih škodljivih vplivov je še nekoliko omejen, saj se ESG podatkovna baza še dopolnjuje s podatki, ki jih potrebujemo za optimalno oceno glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti. Glavna omejitev je nizka raven razkritij s strani podjetij (izdajateljev). Podobno kot ostali finančni udeleženci imamo oziroma ima naš ponudnik podatkov (Moody's) težave pridobiti zadovoljive podatke. V družbi ocenjujemo, da bo kvaliteta podatkov nadgrajena po letu 2025, ko pride v veljavo Direktiva glede poročanja podjetij o trajnosti (CSRD).

Ne glede na navedene omejitve pa podsklad Infond Družbeno odgovorni preko izključitev podjetij iz panog, za katere ocenjujemo, da so sporne ter spremljanje naložb glede potencialnih kršitev načel globalnega dogovora Združenih narodov, pri svojih investicijskih odločitvah upošteva glavne škodljive vplive. Poudarek je na naslednjih škodljivih vplivih:

Izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv (PAI 4)

Družba meni, da so podnebne spremembe največja težava, s katerimi se sooča človeštvo. Kot posledica človekove dejavnosti se v ozračje sproščajo ogromne količine toplogrednih plinov. Le ti nastajajo predvsem zaradi zgorevanja fosilnih goriv za proizvodnjo energije ter drugih človekovih dejavnosti. Zaradi »toplogrednega učinka« se temperatura Zemlje hitro zvišuje in povzroča obsežne podnebne spremembe. Znanstveniki Medvladnega foruma o podnebnih spremembah (IPCC) opozarjajo, da bo globalno segrevanje za 1,5 °C privedlo do nepopravljivih posledic za našo družbo in okolje.

Infond Družbeno odgovorni ne nalaga v podjetja, ki delujejo na področju fosilnih goriv (kurilni premog, arktično vrtanje in nekonvencionalna fosilna goriva: naftni peski in nafta iz skrilavcev). Gre za področja, ki imajo najbolj negativen vpliv na podnebje.

Biotska raznovrstnost (PAI 7)

Izguba biotske raznovrstnosti ni le okoljsko, ampak tudi razvojno, gospodarsko, socialno, varnostno in moralno vprašanje. Zaradi uničenja habitata in prekomerne uporabe naravnih virov, onesnaženja ali podnebnih sprememb, je posledično tudi gospodarstvo izpostavljeno nenadnim šokom – ti šoki vplivajo na večje regije, kar lahko pomeni izgube/škodo pri prekinitvah poslovanja, premoženjskih, življenjskih in zdravstvenih zavarovanjih, hkrati pa zaradi gospodarskih šokov upadajo tudi finančni trgi.

Infond Družbeno odgovorni ne nalaga v podjetja, ki ustvarjajo več kot 20 % svojih prihodkov s proizvodnjo palmovega olja, ki ni certificirana po RSPO standardih.

Kršitve načel globalnega dogovora ZN (PAI 10)

Globalni dogovor združenih narodov (The UN Global Compact – UNGC) je nezavezujoč dogovor, ki podjetja spodbuja, da uskladijo svoje poslovanje z univerzalnimi načeli na področju človekovih pravic, pravic delavcev, skrbi za okolje in protikorupcijskega delovanja. Prav tako pa spodbuja podjetja, da

sledijo 17 ciljem trajnostnega razvoja Združenih narodov (UN Sustainable Development Goals – SDGs). Dogovor je bil podpisan v letu 2000 in od takrat velja kot standard pri spodbujanju trajnostnega poslovanja podjetij.

Infond Družbeno odgovorni nalaga v podjetja, ki so usklajena z desetimi načeli Globalnega dogovora Združenih narodov.

Izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično orožje in biološko orožje) (PAI 14)

Po mednarodnih konvencijah se med kontroverzna orožja uvrščajo protipehotne mine, kasetno strelivo, kemična in biološka orožja, zažigalno orožje, orožja z osiromašenim uranom in jedrska orožja. Izključitveni kriterij se nanaša na javne delniške družbe, ki proizvajajo sporna orožja, oborožitvene sisteme in ključne komponente in kršijo mednarodne pogodbe in sporazume o neširjenju kontroverznih orožij (Ottawska pogodba o prepovedi uporabe protipehotnih min (1997), Konvencija o kasetnem strelivu (2008), Konvencija o prepovedi kemičnega orožja (1997), Konvencija o biološkem orožju (1975), Pogodba o neširjenju jedrskega orožja (1968).

Infond Družbeno odgovorni ne nalaga v podjetja, ki so kakorkoli povezana s področjem kontroverznih (spornih) orožij.

3.2 Upravljanje

Uprava Save Infond je odgovorna za vzpostavljanje sistema, ki zagotavlja usklajenost s trajnostno zakonodajo. Obenem je pooblaščen za sprejemanje politik in določanje praktičnih smernic za izvajanje Politike trajnostnega razvoja, ki vključuje obravnavo glavnih škodljivih vplivov. Uprava bo redno nadzorovala uspešnost družbe v zvezi z glavnimi škodljivimi vplivi in vsako leto odobrila Izjavo o glavnih škodljivih vplivih.

Nadzorni svet Save Infond je s Politiko trajnostnega razvoja seznanjen in spremlja njeno realizacijo.

3.3 Viri podatkov

Po opravljenem skrbnem pregledu ponudnikov podatkov na trgu, se je Zavarovalna skupina Sava, katere del je Sava Infond, odločila, da bo podatke zakupila pri priznanem in uveljavljenem ponudniku podatkov – Moody's (prej Vigeo Eiris). Trenutno vzpostavljamo robustne procese in postopke upravljanja s podatki, ki nam bodo v prihodnje omogočali avtomatiziran sistem poročanja o glavnih škodljivih vplivih in njihovem nadzoru.

Družba ocenjuje, da so pridobljeni podatki s strani družbe Moody's kvalitetni in zanesljivi. Največji izziv je prav pridobitev podatkov za namene upoštevanja škodljivih vplivov.

4 Politika sodelovanja

Družba je sprejela Politiko sodelovanja in uveljavljanja glasovalnih pravic, s katerimi ureja načela in postopke sodelovanja s podjetji in udeleževanja in glasovanja na skupščinah delniških družb. Politika je dostopna na spletni strani družbe (<https://www.infond.si/>).

Družba s to politiko prispeva k zvišanju standardov korporativnega upravljanja. Prav tako bo družba na skupščinah, kjer bo prisotna, podprla predloge sklepov, ki usmerjajo poslovanje družb k trajnostnostnemu načinu poslovanja. Podpiramo vključevanje trajnostnih standardov v poslovne procese družb in prizadevanja za transparentna razkritja tveganj, povezanih s trajnostnostnim poslovanjem družb.

5 Sklici na mednarodne standarde

Družba je članica Zavarovalne skupine Sava, ki je sprejela mednarodna načela odgovornega vlaganja (United Nations Principles for Responsible Investment).

Zavarovalna skupina Sava je pristopila tudi k članstvu interesnega združenja United Nations Global Compact, ki poudarja odgovorne poslovne prakse na področjih človekovih pravic, delovne sile, okolja in korupcije.

Zavarovalna skupina Sava si prizadeva v največji meri izpolniti cilje Evropskega zelenega dogovora in na splošno cilje Pariškega sporazuma. Po najboljših prizadevanjih stremlji k doseganju ogljične nevtralnosti do leta 2050. Zmanjšanje tveganj, povezanih z izpusti toplogrednih plinov in globalnim segrevanjem, je ena izmed glavnih strateških usmeritev Zavarovalne Skupine Sava.

Maribor, 21.12.2022

uprava