

Izjava o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti Zavarovalnice Triglav d.d.

1. Povzetek

Zavarovalnica Triglav d.d. (549300KGI78MKHO38N42) upošteva glavne škodljive vplive svojih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti. Ta izjava je konsolidirana izjava o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti Zavarovalnice Triglav d.d. V nadaljevanju predstavljena Izjava o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti zajema referenčno obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2022.

S trajnostno usmerjenostjo na okoljskem, družbenem in upravljavskem področju Zavarovalnica Triglav uresničuje poslanstvo Skupine Triglav, to je ustvarjanje varnejše prihodnosti. Prva pogoja za uspešno in trajnostno družbo sta prepoznavanje in zaznavanje izzivov na področju trajnostnosti ter pripravljenost in sposobnost ukrepanja. Pri sprejemanju naložbenih odločitev smo zato začeli upoštevati tudi glavne škodljive vplive na dejavnike trajnostnosti v skladu s 4. členom Uredbe (EU) (2019/2088) SFDR, ki je v veljavi od 10. marca 2021.

V nadaljevanju predstavljena izjava zajema kazalnike škodljivih vplivov, ki jih določajo tako imenovani regulativni tehnični standardi in ki so opredeljeni v prilogi 1, SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Za referenčno leto 2022 so vrednosti za portfelj Zavarovalnice Triglav, d. d., izračunane za 16 od 18 glavnih škodljivih vplivov¹, ki so navedeni v preglednici 1, ter za po en dodaten škodljivi vpliv iz preglednice 2 in preglednice 3 priloge 1 omenjene uredbe, za katere smo podatke pridobili od zunanjega ponudnika, informacijske platforme Bloomberg.

Pri sprejemanju naložbenih odločitev Zavarovalnica Triglav za zdaj ugotavlja in prednostno razvršča štiri glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki in enega v povezavi s socialnimi zadevami, kar je predstavljeno v preglednici 1.

Preglednica 1: Povzetek glavnih škodljivih vplivov, ki jih Zavarovalnica Triglav obravnava prednostno				
<i>Velja za</i>	<i>Področje</i>	<i>Kazalnik PAI</i>	<i>Preglednica</i>	<i>Št.</i>
Podjetja, v katera se vlaga	Podnebni in drugi okoljski kazalniki	Emisije TGP	1	1
		Ogljični odtis	1	2
		Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga	1	3
		Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv	1	4
	Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic ter bojem proti korupciji in proti podkupovanju	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki se ukvarjajo s proizvodnjo ali prodajo spornega orožja	1	14

¹ Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v nepremičninska sredstva, niso bili izračunani, ker so v naložbenem portfelju Zavarovalnice Triglav v večji meri nepremičnine, za katere podatki o škodljivih vplivih niso na voljo.

2. Opis glavnih škodljivih vplivov naložbenih določitev na dejavnike trajnosti

Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga						
PODNEBNI IN DRUGI OKOLJSKI KAZALNIKI						
Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost	Metrika	Vpliv (leto n)	Vpliv (leto n-1)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje	
Emisije TGP	1. Emisije TGP (v tisoč metričnih tonah na mio EUR)	Emisije TGP obsega 1	67.849,51	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav je sprejela Trajnostno politiko investiranja, v kateri smo opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki jim namenimo dodatno skrbnost. Seznam zajema predvsem dejavnosti, ki direktno ali indirektno največ prispevajo k izpustom toplogrednih plinov, to so: premogovništvo, termoelektrarne ter pridobivanje in proizvodnja zemeljskega plina in surove nafte. Na naložbenem področju tako za zdaj izvajamo predvsem politiko izključevanja oziroma zniževanja izpostavljenosti družbam iz omenjenih dejavnosti. Sprejete usmeritve za omenjene panoge so: – zmanjšanje izpostavljenosti izdajateljem glede na seznam podjetij, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List), na manj kot odstotek celotne vrednosti naših naložb do leta 2025 in v celoti umaknitev iz dejavnosti premogovništva in termoelektrarn do leta 2030; – takojšnja opustitev naložb v vsa tista podjetja iz panoge premogovništva, ki gradijo novo infrastrukturo ali investirajo v dodatne zmogljivosti; – preudarno zmanjšanje izpostavljenosti dejavnosti zemeljskega plina in surove nafte. S prizadevanjem za doseganje omenjenih ciljev se bodo v tem času zato zniževale tudi vrednosti glavnih škodljivih vplivov (PAI 1- 4), ki jih prav tako prednostno spremljamo in obravnavamo. Dodatno že od leta 2021 povečujemo delež zelenih obveznic, izdanih za financiranje okoljskih projektov (ang. green bonds); delež obveznic, izdanih za financiranje projektov z družbenim učinkom (ang.: social bonds); in delež trajnostnih obveznic, ki so namenjene financiranju bodisi zelenih bodisi socialnih trajnostnih ciljev izdajateljev. Cilj je podvojitve deleža teh obveznic leta 2025 glede na konec leta 2020, s čimer pripomoremo k prehodu v nizkoogljično in pravično gospodarstvo. Zavarovalnica Triglav bo tudi v prihodnje spremljala in ocenjevala intenzivnost toplogrednih plinov v skladu z zgoraj sprejetimi usmeritvami iz Trajnostne politike investiranja. Posebna pozornost bo posvečena analizi poročanih podatkov, ki za zdaj še niso v celoti na voljo oziroma niso popolnoma zanesljivi. Temu primerno bomo v prihodnje prilagajali svoje procese in politike, vezane na trajnost, ter jih redno posodabljali in dopolnjevali. Zavarovalnica Triglav si bo tudi v prihodnjem letu prizadevala povečevati delež zelenih, socialnih in trajnostnih obveznic v skladu s ciljem podvojitve deleža omenjenih obveznic do leta 2025. Poleg tega si bomo prizadevali za usklajenost s Trajnostno politiko investiranja, ki nam nalaga zgoraj opisane usmeritve glede občutljivih gospodarskih panog.
		Emisije TGP obsega 2	16.017,03	n.p.	n.r.	
		Emisije TGP obsega 3	1.115.795,24	n.p.	n.r.	
		Emisije TGP skupaj	1.210.390,68	n.p.	n.r.	
	2. Ogljični odtis (v tisoč metričnih tonah na mio EUR vrednosti naložb)	Ogljični odtis	793,38	n.p.	n.r.	
	3. Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga (v tisoč metričnih tonah na mio EUR prihodkov)	Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga	652,06	n.p.	n.r.	
4. Izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv	Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv (%)	2,06	n.p.	n.r.		
5. Delež porabe in proizvodnje energije iz obnovljivih virov	Delež porabe energije iz obnovljivih virov in proizvodnje energije iz obnovljivih virov podjetij, v katera se vlaga, iz obnovljivih virov energije v primerjavi z obnovljivimi viri energije, izražen kot % vseh virov energije	Poraba 53,68 Proizv. 75,62	n.p.	n.r.		

	6. Intenzivnost porabe energije na podnebni sektor z velikim vplivom	Poraba energije v GWh na milijon EUR prihodkov podjetij, v katero se vlaga, na sektor ² z velikim vplivom	0,57 A: 0,00 B: 0,01 C: 0,19 D: 0,27 E: 0,00 F: 0,00 G: 0,04 H: 0,01 L: 0,02	n.p.	n.r.	
Biotska raznovrstnost	7. Dejavnosti, ki negativno vplivajo na občutljiva območja biotske raznovrstnosti	Delež naložb v podjetja v katero se vlaga, ki se nahajajo oziroma poslujejo na občutljivih območjih biotske raznovrstnosti ali v njihovi bližini, njihove dejavnosti pa škodljivo vplivajo na ta območja (%)	0,70	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
Voda	8. Emisije v vodo	Tone emisij v vodo, ki jih ustvarijo podjetja, v katero se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje	144,09	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
Odpadki	9. Razmerje med nevarnimi odpadki in radioaktivnimi odpadki	Tone nevarnih odpadkov in radioaktivnih odpadkov, ki jih ustvarijo podjetja, v katero se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje	2,24	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
KAZALNIKI ZA SOCIALNE ZADEVE IN ZADEVE V ZVEZI Z ZAPOSLENIMI, SPOŠTOVANJEM ČLOVEKOVIH PRAVIC TER BOJEM PROTI KORUPCIJI IN PROTI PODKUPOVANJU						
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 katero se vlaga, ki so bile vpletena v kršitve načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja (%)	1,95	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

² Sektorji: A – Kmetijstvo, gozdarstvo in ribištvo; B – Rudarstvo; C – Predelovalne dejavnosti; D – Oskrba z el. energijo, plinom in paro; E – Oskrba z vodo, ravnanje z odplakami in odpadki, saniranje okolja; F – Gradbeništvo; G – Trgovina, vzdrževanje in popravila motornih vozil; H – Promet in skladiščenje; L – Poslovanje z nepremičninami

	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	3,54	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	12. Neprilagojena plačna vrzel	Povprečna neprilagojena plačna vrzel v podjetjih, v katera se vlaga (%)	21,40	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	13. Zastopanost spolov v odborih	Povprečno razmerje med ženskami in moškimi v odborih podjetij, v katera se vlaga, izraženo kot odstotek vseh članov odbora (%)	33,99	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
	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 (%)	0,30	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav je sprejela Trajnostno politiko investiranja, v kateri smo opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki jim namenimo dodatno skrbnost. Med temi je tudi dejavnost proizvodnje orožja, streliva in bojnih vozil. Škodljivi družbeni vplivi proizvodnje orožja, streliva in bojnih vozil so jasni in v splošnem skrb vzbujajoči z vidika tako ključnih deležnikov kot celotne družbe. V tej gospodarski dejavnosti je potreben dodaten skrbni pregled za morebitno prepoznavanje proizvodnje, prevoza in/ali trgovine s prepovedanim orožjem, kot jih opredeljujejo mednarodne konvencije. Na naložbenem področju tako kot pri dejavnostih, tesno povezanih z izpusti toplogrednih plinov, za zdaj izvajamo politiko izključevanja oziroma zmanjševanja izpostavljenosti družbam iz omenjenih dejavnosti. Tako opuščamo in zmanjšujemo investiranje v vrednostne papirje podjetij iz omenjene panoge, in sicer v skladu z zastavljenimi cilji zmanjševanja škodljivih vplivov, kar bomo počeli tudi v prihodnje. V skladu s tem bomo preudarno zmanjšali izpostavljenosti obstoječih vrednostnih papirjev v naložbenih portfeljih oziroma počakali, da zapadejo. Temu primerno bomo v prihodnje tudi prilagajali svoje procese in politike, vezane na trajnost, ter jih redno posodabljali in dopolnjevali.
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v državne in nadnacionalne subjekte						
Okoljski	15. Intenzivnost toplogrednih plinov	Intenzivnost toplogrednih plinov držav, v katere se vlaga (tone na tisoč USD)	0,15	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
Socialni	16. Države, v katere se vlaga, kjer prihaja do kršitev socialnih pravic	Delež držav, v katere se vlaga, kjer prihaja do kršitev socialnih pravic (absolutno število in relativno, deljeno s številom vseh držav, v katere se vlaga), kot so navedene v mednarodnih pogodbah in konvencijah, načelih Združenih narodov in, kjer je relevantno, nacionalni zakonodaji (%)	0,22	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v nepremičninska sredstva						
Fosilna goriva	17. Izpostavljenost fosilnim gorivom prek nepremičninskih sredstev	Delež naložb v nepremičninska sredstva, vključena v pridobivanje, shranjevanje, transport ali proizvodnjo fosilnih goriv (%)	n.p.	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav trenutno preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Podatki za ta kazalnik v nepremičninskih naložbah družbe za zdaj niti niso na voljo. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.
Energijska učinkovitost	18. Izpostavljenost energijsko neučinkovitim nepremičninskim sredstvom	Delež naložb v energijsko neučinkovita nepremičninska sredstva (%)	n.p.	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav trenutno preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Podatki za ta kazalnik v nepremičninskih naložbah družbe za zdaj niti niso na voljo. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

Dodatni podnebni in drugi okoljski kazalniki (iz Preglednice 2)						
PODNEBNI IN DRUGI OKOLJSKI KAZALNIKI						
Kazalnik škodljivih vplivov na trajnostnost		Metrika	Vpliv (leto n)	Vpliv (leto n-1)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje
Voda, odpadki in materiali emisije	9. Naložbe v podjetja, ki proizvajajo kemikalije	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, katerih dejavnosti spadajo v oddelek 20.2 Priloge I k Uredbi (ES) št. 1893/2006 (%)	1,07	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti dodatnega kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

Dodatni kazalniki za socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic ter bojem proti korupciji in proti podkupovanju (iz Preglednice 3)						
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		Metrika	Vpliv (leto n)	Vpliv (leto n-1)	Razlaga	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje
Socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi	2. Stopnja nezgod	Stopnja nezgod v podjetjih, v katera se vlaga, izražena kot tehtano povprečje	0,58	n.p.	n.r.	Zavarovalnica Triglav za zdaj samo poroča o vrednosti dodatnega kazalnika, hkrati pa preverja kakovost podatkov za ta kazalnik ter preučuje metode in načine spremljanja vrednosti kazalnika v povezavi z možnimi cilji. Na podlagi pridobljenih informacij in preučenih metod si bo družba v prihodnjem obdobju postavila cilje, ki bodo pripomogli k zmanjšanju škodljivega vpliva naložb na ta kazalnik.

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

3.1 Metodologija ugotavljanja in prednostnega razvrščanja glavnih škodljivih vplivov

Ugotavljanje glavnih škodljivih vplivov

Zavarovalnica Triglav na ravni naložbenega portfelja spremlja in pregleduje vrednosti glavnih škodljivih vplivov, ki se izračunavajo na podlagi predpisanih regulativnih tehničnih standardov, opisanih v preglednici 1 priloge 1 SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Ugotovitve se preverjajo in ocenjujejo na investicijskem kolegiju Službe za naložbe vsaj enkrat letno.

V skladu s Politiko trajnostnega razvoja Zavarovalnice Triglav, d. d., in Skupine Triglav (v nadaljevanju Krovna trajnostna politika), sprejete na seji uprave dne 23. maja, in Trajnostne politike investiranja, sprejete na odboru za upravljanje s sredstvi in obveznostmi (ALCO) 29. junija 2023, smo opredelili seznam občutljivih gospodarskih dejavnosti, ki odsevajo naša stališča glede varovanja okolja, družbe in spoštovanja človekovih pravic, ki jim namenjamo dodatno skrbnost. Seznam zajema panoge premogovništvo, termoelektrarne, zemeljski plin, surova nafta, proizvodnja orožja, tobaka in igre na srečo. Na naložbenem področju tako za zdaj izvajamo predvsem politiko izključevanja oziroma zmanjševanja izpostavljenosti do družb iz omenjenih panog. Sprejete usmeritve za te panoge so:

- zmanjšanje izpostavljenosti izdajateljcem glede na seznam podjetij, pri katerih vsaj 20 odstotkov proizvodnje električne energije ali prihodkov izhaja iz premoga (Coal Exit List), na manj kot odstotek celotne vrednosti naših naložb do leta 2025 in v celoti umaknitev iz dejavnosti premogovništva in termoelektrarn do leta 2030;
- takojšnja opustitev naložb v vsa tista podjetja iz panoge premogovništva, ki gradijo novo infrastrukturo ali investirajo v dodatne zmogljivosti;
- preudarno zmanjšanje izpostavljenosti preostalim občutljivim gospodarskim dejavnostim (zemeljski plin, nafta, proizvodnja orožja, proizvodnja tobaka, igre na srečo).

S prizadevanjem za doseganje omenjenih ciljev se bodo v tem času zato zniževale tudi vrednosti glavnih škodljivih vplivov (PAI 1- 4).

Za natančnejšo oceno preostalih glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti bomo potrebovali dodatne podatke ESG, ki za zdaj niso še v celoti na voljo oziroma niso popolnoma zanesljivi. Temu primerno bomo v prihodnje tudi prilagajali svoje procese in politike, vezane na trajnost, ter jih redno posodabljali in dopolnjevali.

Prednostno razvrščanje

Skupina prednostno razvršča glavne škodljive vplive glede na odgovorne in trajnostne naložbene prakse, ki koristijo tako njenim strankam kakor širši družbi in ki jih določa Trajnostna politika investiranja. Za leto 2022 je skupina namenila več pozornosti predvsem pridobivanju podatkov za izračun 18 kazalnikov glavnih škodljivih vplivov, določenih v preglednici 1 priloge 1 SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288). Pri sprejemanju naložbenih odločitev Zavarovalnica Triglav za zdaj ugotavlja in prednostno razvršča štiri glavne škodljive vplive v povezavi s podnebnimi in drugimi okoljskimi kazalniki, ki se ujemajo z zadanimi cilji zniževanja izpostavljenosti družbam iz prej omenjenih občutljivih dejavnosti, opredeljenimi v Krovni trajnostni politiki.

3.2 Upravljanje

Krovna trajnostna politika pomeni okvir trajnostnega razvoja Skupine, ki opredeljuje način uresničevanja strateških ambicij na področju trajnostnega razvoja.

Odbor za upravljanje s sredstvi in obveznostmi (ALCO) na predlog direktorja Službe za naložbe sprejme oziroma revidira Trajnostno politiko investiranja, iz katere potem izhajajo tudi usmeritve glede obravnave glavnih škodljivih vplivov.

Odbor za skladnost in trajnostni razvoj (OSTR) v Zavarovalnici Triglav spremlja trajnostne vidike poslovanja Skupine, predsednik OSTR pa o delu odbora seznanja upravo. Služba za naložbe četrtletno poroča na sejah OSTR glede svojega delovanja in izpolnjevanja sprejetih ciljev glede trajnostnosti.

3.3 Viri podatkov

Po opravljenem skrbnem pregledu razpoložljivosti podatkov, ki jih ponujajo ponudniki na trgu, se je družba odločila, da bo podatke pridobivala na informacijski platformi Bloomberg. Pridobljeni podatki se analizirajo in nato izračunajo vrednosti glavnih škodljivih vplivov na raven naložbenega portfelja, in sicer na podlagi predpisanih regulativnih tehničnih standardov SFDR Delegirane uredbe (EU) (2022/1288).

4. Politika sodelovanja

Aktivna lastniška vloga v trajnostnem naložbenem procesu se izvaja s komunikacijo z izdajatelji ali z izvajanjem pravic, ki izhajajo iz finančnih instrumentov. Družba se udeležuje skupščin domačih izdajateljev, na upravljanje katerih ima lahko nekoliko večji vpliv, na njih glasuje in občasno tudi predlaga točke dnevnega reda.

Tako Zavarovalnica Triglav kakor tudi družbe Skupine Triglav, na katere se nanaša Trajnostna politika investiranja, imajo sicer majhno izpostavljenost neposrednim lastniškim deležem, zaradi česar z izdajatelji finančnih instrumentov, v katera so naložena sredstva portfeljev v upravljanju posamezne družbe, aktivno sodelujejo tudi drugače, in sicer tako da se udeležujejo posvetov, konferenc, dnevov investorjev in drugih strokovnih srečanj, ki jih organizira bodisi izdajatelj, borza, borznoposredniška hiša ali druga organizacija. Na sestankih s predstavniki družb lahko predstavniki družb Skupine Triglav razpravljajo o različnih tematikah, ki vključujejo poslovanje izdajatelja finančnih instrumentov, finančni rezultat, poročanje in razkritja, okoljske, socialne in upravljaljske vidike ter vse druge vidike, ki bi lahko pomenili velika tveganja za dolgoročno uspešnost poslovanja družbe. Družba lahko pozove izdajatelja finančnih instrumentov za dodatne informacije, če zazna morebitne nepravilnosti ali potrebuje dodatna pojasnila v zvezi s poslovanjem izdajatelja finančnih instrumentov.

Skupina je podpisnica načel Združenih narodov za odgovorne naložbe (UN PRI). Ravnanje v skladu z omenjenimi načeli v tem primeru zajema tudi možnost sodelovanja z drugimi delničarji, zato da se podjetja in države spodbudijo k uresničitvi teh načel.

Trajnostna politika investiranja predstavlja minimalne zahteve glede vključevanja trajnostnih dejavnikov v naložbeni proces tudi za vse zavarovalnice in pokojninske družbe v Skupini Triglav, razen sredstev v upravljanju strank v vzajemnih skladih in na individualnem upravljanju, ki jih upravljajo družbe za upravljanje v Skupini Triglav.

5. Sklici na mednarodne standarde

Zavarovalnica Triglav in družba Triglav Skladi sta od leta 2023 podpisnici načel Združenih narodov za odgovorno investiranje PRI (Principles for Responsible Investing). Načela upravljavce premoženja

spodbujajo k odgovornemu vlaganju s ciljem dolgoročnega donosnega investiranja in boljšega obvladovanja tveganj ter soustvarjanja trajnostnih kapitalskih trgov, ki pripomorejo k pravičnejši in bolj zeleni prihodnosti. S podpisom podpiramo šest načel za odgovorno investiranje. V skladu s temi načeli letno poročamo o procesu vključevanja trajnostnih načel v upravljanje premoženja.

Skupina Triglav je v svoji Politiki trajnostnega razvoja med drugim podrobneje opisala tudi, kako želi prispevati tudi k ciljem trajnostnega razvoja ZN (SDG) s svojimi zavarovalnimi finančnimi produkti, naložbami, poslovnimi procesi, projekti in partnerstvi. Z usmeritvijo glede občutljivih gospodarskih dejavnosti pa si prizadeva prispevati k ciljem Pariškega sporazuma in k doseganju neto ničelnih emisij ogljika do leta 2050.

Pri sprejemanju naložbenih odločitev se je družba zato najprej osredotočila predvsem na glavne škodljive vplive v zvezi z izpusti toplogrednih plinov (PAI 1-4) in prizadevanji za njihovo znižanje z ukrepi, opisanimi v poglavju 3.1. te izjave.

Poleg tega Zavarovalnica Triglav že od leta 2021 povečuje delež zelenih obveznic, izdanih za financiranje okoljskih projektov (ang. green bonds); delež obveznic, izdanih za financiranje projektov z družbenim učinkom (ang.: social bonds); in delež trajnostnih obveznic, ki so namenjene financiranju bodisi zelenih bodisi socialnih trajnostnih ciljev izdajateljev, s čimer pripomoremo k prehodu v nizkoogljično in pravično gospodarstvo. Cilj, ki smo ga tudi formalno sprejeli, je podvojitve deleža vseh treh vrst obveznic leta 2025 glede na konec leta 2020.