



**Izjava o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike
trajnostnosti Vite, življenjske zavarovalnice, d.d., s kodo LEI
485100004VOFFO18DD84, za leto 2024**

Datum objave: 30. 6. 2025

Različica 1

Vsebina

1 Povzetek	3
2 Opis glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti	5
3 Opis politik za ugotavljanje in prednostno razvrščanje glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti	14
3.1 Splošne smernice pri vključevanju trajnostnega vidika v naložbeni proces	14
3.2 Viri podatkov	14
3.3 Metodologija merjenja glavnih škodljivih vplivov	14
4 Politike sodelovanja	15
5 Sklici na mednarodne standarde	15
5.1 Načela ZN za odgovorne naložbe, globalni dogovor ZN, smernice OECD za mednarodna podjetja ter vodilna načela ZN o poslovanju in človekovih pravicah	15
5.2 Pariški sporazum in evropski zeleni dogovor	16
6 Primerjava s predhodnimi obdobji	16

1 Povzetek

Vita, življenjska zavarovalnica, d.d. (družba ali Vita), s kodo LEI 485100004VOFFO18DD84, upošteva glavne škodljive vplive svojih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti. Izjava o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti družbe zajema referenčno obdobje od 1. januarja do 31. decembra 2024. Kazalniki so izračunani na podlagi povprečja četrletnih deležev naložb v podjetja, v katera se je vlagalo v referenčnem obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2024, in glede na najnovejše razpoložljive podatke o glavnih škodljivih vplivih podjetij, v katera se je vlagalo (kazalniki PAI, angl. Principal Adverse Impact). Glavni škodljivi vplivi so opredeljeni kot glavni škodljivi vplivi naložbenih odločitev na dejavnike trajnosti, vključno, vendar ne omejeno na okolje, družbo, zadeve, povezane z zaposlenimi, spoštovanje človekovih pravic ter boj proti korupciji in podkupovanju.

Zavarovalna skupina Sava, del katere je Vita, ima od leta 2021 sprejeto trajnostno naložbeno politiko, ki vzpostavlja trajnostne smernice za naložbene odločitve pri upravljanju naložb, ki krijejo obveznosti premoženjskih zavarovanj, klasičnih življenjskih zavarovanj in lastnih virov družbe. Politika je bila v preteklih letih večkrat revidirana, njena zadnja različica, veljavna od februarja 2025, pa je objavljena na spletni strani družbe. Opira se na načela vključevanja okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov v procese naložbenih odločitev in opredeljuje s trajnostnimi in odgovornimi smernicami neskladne panoge, v katere družbe v skupini ne vlagajo, in tako omejujejo škodljive vplive naložbenih odločitev. Vita pri upravljanju naložbenega portfelja dosledno spoštuje in izvaja politiko skupine na način, da v skrbni pregled novih izdajateljev vključuje trajnostne vidike in spremlja celoten naložbeni portfelj glede škodljivega vpliva na dejavnike trajnostnosti.

Naložbe v vzajemne sklade, ki krijejo obveznosti življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalci prevzemajo naložbeno tveganje, niso predmet trajnostne naložbene politike, saj Vita nima možnosti vplivanja na naložbeno politiko vzajemnih skladov, ki jih ponuja v okviru naložbenih življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalci prevzemajo naložbeno tveganje, se pa upoštevajo v izjavi o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev.

V nadaljevanju so predstavljeni glavni škodljivi vplivi na dejavnike trajnostnosti.

Preglednica 1: Povzetek glavnih škodljivih vplivov na dejavnike trajnostnosti

Velja za	Področje	KPI	Preglednica	Št.
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga	Podnebni in drugi okoljski kazalniki	Emisije toplogrednih plinov (TGP)	1	1
		Ogljični odtis	1	2
		Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga	1	3
		Izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv	1	4
		Delež porabe in proizvodnje energije iz neobnovljivih virov	1	5
		Intenzivnost porabe energije na podnebni sektor z velikim vplivom	1	6
		Dejavnosti, ki negativno vplivajo na občutljiva območja biotske raznovrstnosti	1	7
		Emisije v vodo	1	8
		Razmerje med nevarnimi odpadki in radioaktivnimi odpadki	1	9
	Kazalniki za socialne zadeve in zadeve v zvezi z zaposlenimi, spoštovanjem človekovih pravic ter bojem proti korupciji in proti podkupovanju	Kršitve načel globalnega dogovora ZN (UN Global Compact) in smernic Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za mednarodna podjetja	1	10
		Pomanjkanje postopkov in mehanizmov za skladnost, s katerimi se spremlja skladnost z načeli globalnega dogovora ZN in smernicami OECD za mednarodna podjetja	1	11
		Neprilagojena plačna vrzel	1	12
		Zastopanost spolov v odborih	1	13
		Izpostavljenost spornemu orožju (protipehotne mine, kasetno strelivo, kemično orožje in biološko orožje)	1	14
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v državne in nadnacionalne subjekte	Okoljski	Intenzivnost TGP	1	15
	Socialni	Države, v katere se vlaga, kjer prihaja do kršitev socialnih pravic	1	16
Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v nepremičninska sredstva	Fosilna goriva	Izpostavljenost fosilnim gorivom prek nepremičninskih sredstev	1	17
	Energijska učinkovitost	Izpostavljenost energijsko neučinkovitim nepremičninskim sredstvom	1	18
Dodatni kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga	Okoljski kazalnik (emisije)	Naložbe v podjetja brez pobud za zmanjšanje emisij ogljika	2	4
	Kazalnik za spoštovanje človekovih pravic	Število primerov resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami, povezanih s podjetji, v katera se vlaga, na podlagi tehtanega povprečja	3	14

2 Opis glavnih škodljivih vplivov naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti

V nadaljevanju so kvalitativno in kvantitativno predstavljeni kazalniki PAI, kot jih določa Priloga I k delegirani uredbi SFDR.

Podrobnejši opis metodologije merjenja glavnih škodljivih vplivov je v poglavju 3.

Preglednica 2: Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga

Kazalnik škodljivih vplivov na trajnost		Merilo	Vpliv (2024)	Enota	Pokritost (2024)	Pojasnilo*	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje
PODNEBNI IN DRUGI OKOLJSKI KAZALNIKI							
Emisije toplogrednih plinov (TGP)	1. Emisije TGP	Emisije TGP obsega 1	32.826,28	t CO ₂ e	96 %	Kazalnik prikazuje vsoto emisij ogljika (obseg 1) podjetij v portfelju, izraženo v metričnih tonah, uteženo glede na vrednost naložbe portfelja v posamezno podjetje ter glede na najnovejšo razpoložljivo vrednost podjetja, vključno z denarnimi sredstvi (angl. enterprise value including cash – EVIC). Emisije obsega 1 predstavljajo skupne globalne neposredne emisije iz virov, ki so v lasti ali pod nadzorom podjetij, v katera se vlaga.	Sprejeti ukrepi Družba upošteva Trajnostno naložbeno politiko Zavarovalne skupine Sava v procesu upravljanja naložbenega portfelja in sledi zavezi, da bo spremljala in omejevala intenzivnost TGP. Strateška usmeritev za zmanjšanje emisij temelji na pričakovanju, da bodo tudi drugi gospodarski in družbeni subjekti izpolnili zaveze glede izpolnjevanja ciljev evropskega zelenega dogovora in na splošno ciljev Pariškega sporazuma. Načrtovani ukrepi V začetku leta 2025 je Zavarovalna skupina Sava sprejela prenovljeno trajnostno naložbeno politiko, prek katere bo družba še naprej omejevala in spremljala količino emisij TGP. Omenjeno bo izvajala predvsem z izključevanjem naložb, ki presegajo prage v panogah, kot so rudarjenje termalnega premoga, proizvodnja električne energije na osnovi termalnega premoga, konvencionalno pridobivanje nafte in plina ter proizvodnja nafte in plina iz skrilavcev. Na splošno si bo družba prizadevala za usklajenost s trajnostno naložbeno politiko, ki iz naložbenega portfelja izloča prej omenjene nezaželene dejavnosti. Cilji za naslednje referenčno obdobje Cilj je tudi v prihodnjem letu omejevati naložbenje v panoge, kjer je intenziven izpust emisij TGP, in zmanjšati ogljični odtis.
		Emisije TGP obsega 2	7.075,78	t CO ₂ e	96 %	Kazalnik prikazuje vsoto emisij ogljika (obseg 2) podjetij v portfelju, izraženo v metričnih tonah, uteženo glede na vrednost naložbe portfelja v posamezno podjetje ter glede na najnovejšo razpoložljivo vrednost podjetja, vključno z denarnimi sredstvi (EVIC). Emisije obsega 2 predstavljajo posredne emisije TGP, ki nastanejo zaradi porabe kupljene električne energije, toplote, hlajenja ali pare podjetij, v katera se vlaga.	

		Emisije TGP obsega 3	297.432,52	t CO ₂ e	96 %	Kazalnik prikazuje vsoto emisij ogljika (obseg 3) podjetij v portfelju, izraženo v metričnih tonah, uteženo glede na vrednost naložbe portfelja v posamezno podjetje ter glede na najnovejšo razpoložljivo vrednost podjetja, vključno z denarnimi sredstvi (EVIC). Emisije obsega 3 nastajajo kot posledica dejavnosti podjetij, v katera se vlaga, vendar izhajajo iz virov, ki niso v lasti ali pod nadzorom podjetij.
		Emisije TGP skupaj (obsegi 1, 2 in 3)	337.469,23	t CO ₂ e	96 %	Skupne letne emisije toplogrednih plinov obsega 1 in 2 ter ocenjene emisije obsega 3, povezane s tržno vrednostjo portfelja. Emisije ogljika posameznih podjetij so razdeljene glede na vse izdane delnice in obveznice (na podlagi najnovejše razpoložljive vrednosti podjetja, vključno z denarnimi sredstvi – EVIC).
	2. Ogljični odtis	Ogljični odtis	516,53	t CO ₂ e / mio EUR naložb	96 %	Kazalnik prikazuje skupne letne emisije toplogrednih plinov obsega 1 in 2 ter ocenjene emisije obsega 3 glede na milijon naložb v portfelju. Emisije ogljika podjetij so razporejene na vse izdane delnice in obveznice glede na najnovejšo razpoložljivo vrednost podjetja, vključno z denarnimi sredstvi (EVIC).
	3. Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga	Intenzivnost TGP podjetij, v katera se vlaga	920,82	t CO ₂ e / mio EUR prihodkov podjetij	98 %	Kazalnik prikazuje uteženo povprečje intenzivnosti emisij toplogrednih plinov (obsega 1 in 2 ter ocenjenega obsega 3) izdajateljev v portfelju, izraženo kot emisije TGP na milijon EUR prihodkov.
	4. Izpostavljenost podjetjem, dejavnim v sektorju fosilnih goriv	Delež naložb v podjetja, dejavna v sektorju fosilnih goriv	10,84	%	98 %	Kazalnik prikazuje odstotek tržne vrednosti portfelja, izpostavljenega izdajateljem, ki se ukvarjajo z dejavnostmi, povezanimi s fosilnimi gorivi, vključno z raziskovanjem, pridobivanjem, rudarjenjem, skladiščenjem, distribucijo in trgovanjem z nafto in plinom, proizvodnjo in distribucijo termalnega premoga ter proizvodnjo, distribucijo, skladiščenjem in zalogami metalurškega premoga, preračunano glede na podportfelj naložb v podjetja.

	5. Delež porabe in proizvodnje energije iz obnovljivih virov	Delež porabe in proizvodnje energije iz obnovljivih virov podjetij, v katera se vlaga, v primerjavi z obnovljivimi viri energije, izražen kot odstotek vseh virov energije	64,28	%	71 %	Kazalnik prikazuje uteženo povprečje porabe in/ali proizvodnje energije iz obnovljivih virov pri izdajateljih v portfelju, izraženo kot odstotek celotne porabljene in/ali proizvedene energije.																				
	6. Intenzivnost porabe energije na podnebni sektor z velikim vplivom	Poraba energije v GWh na milijon EUR prihodkov podjetij, v katera se vlaga, na podnebni sektor z velikim vplivom	<table><tr><td>NACE</td><td>Vpliv</td></tr><tr><td>A</td><td>3,09</td></tr><tr><td>B</td><td>0,93</td></tr><tr><td>C</td><td>0,26</td></tr><tr><td>D</td><td>4,23</td></tr><tr><td>E</td><td>2,78</td></tr><tr><td>F</td><td>0,15</td></tr><tr><td>G</td><td>0,16</td></tr><tr><td>H</td><td>1,17</td></tr><tr><td>L</td><td>0,32</td></tr></table>	NACE	Vpliv	A	3,09	B	0,93	C	0,26	D	4,23	E	2,78	F	0,15	G	0,16	H	1,17	L	0,32	GWh / mio EUR prihodkov podjetja	89 %	Kazalnik prikazuje povprečno tehtano intenzivnost porabe energije portfelja (GWh / mio EUR prihodkov) za izdajatelje, razvrščene po kodah NACE.
NACE	Vpliv																									
A	3,09																									
B	0,93																									
C	0,26																									
D	4,23																									
E	2,78																									
F	0,15																									
G	0,16																									
H	1,17																									
L	0,32																									
Biotska raznovrstnost	7. Dejavnosti, 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	12,70	%	98 %	Kazalnik prikazuje odstotek tržne vrednosti portfelja, izpostavljen izdajateljem, ki bodisi delujejo na območjih ali v bližini območij, občutljivih za biotsko raznovrstnost, za katere je ocenjeno, da lahko negativno vplivajo na lokalno biotsko raznovrstnost in nimajo opravljene presoje vplivov, bodisi so vpleteni v sporne dogodke z resnimi vplivi na lokalno biotsko raznovrstnost, preračunano glede na podportfelj podjetniških naložb. Sprejeti in načrtovani ukrepi ter cilji za naslednje referenčno obdobje Trenutno družba nima opredeljenega cilja za zmanjševanje dejavnosti, ki negativno vplivajo na biotsko raznovrstnost. Pri naložbenem procesu upošteva izključitvene panoge, določene v trajnostni naložbeni politiki, kar bo posredno pozitivno vplivalo na zmanjševanje negativnih vplivov na občutljiva območja biotske raznovrstnosti.																				

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	0,41	t emisij / mio EUR naložb	1 %	Kazalnik prikazuje skupne emisije vode (v metričnih tonah) glede na milijon EUR naložb v portfelju. Izračunane so kot tehtano povprečje emisij vode (v metričnih tonah) na podjetje, deljeno z najnovejšo razpoložljivo vrednostjo podjetja, vključno z denarnimi sredstvi (EVIC).	Sprejeti in načrtovani ukrepi ter cilji za naslednje referenčno obdobje Trenutno družba nima opredeljenega cilja za zmanjševanje naložb v podjetja, ki izpuščajo emisije v vodo. Glede na nizko pokritost podatkov je cilj, da bomo v prihodnjem letu pridobili več podatkov. Poleg tega menimo, da bomo z upoštevanjem izključitvenih panog pri naložbenem procesu posredno pozitivno vplivali na zmanjšanje odpadnih emisij v vodo.
Odpadki	9. Razmerje med nevarnimi odpadki in radioaktivnimi odpadki	Tone nevarnih in radioaktivnih odpadkov, ki jih ustvarijo podjetja, v katera se vlaga, na milijon EUR naložb, izraženo kot tehtano povprečje	9,92	t odpadkov / mio EUR naložb	43 %	Kazalnik prikazuje skupno letno količino nevarnih odpadkov (v metričnih tonah), glede na milijon EUR naložb v portfelju. Količina nevarnih odpadkov podjetij je razporejena na vse izdajateljeve delnice in obveznice (na podlagi najnovejše razpoložljive vrednosti podjetja, vključno z denarnimi sredstvi – EVIC).	Sprejeti in načrtovani ukrepi ter cilji za naslednje referenčno obdobje Za omenjeni kazalnik družba nima sprejetih ali načrtovanih ukrepov, vendar predvideva, da bo z upoštevanjem izključitvenih panog pri naložbenem procesu posredno pozitivno vplivala na zmanjšanje nevarnih in radioaktivnih odpadkov v naslednjem referenčnem obdobju.
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 OECD za mednarodna podjetja	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, ki so bila vpletena v kršitve načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja	0,28	%	98 %	Kazalnik prikazuje odstotek tržne vrednosti portfelja, izpostavljen izdajateljem, ki niso usklajeni s smernicami OECD za mednarodna podjetja, na podlagi metodologije MSCI ESG Research, preračunan glede na podportfelj podjetniških naložb.	Sprejeti ukrepi Zavarovalna skupina Sava je članica globalnega dogovora ZN, ki poudarja odgovorne poslovne prakse na področjih človekovih pravic, delovne sile, okolja in korupcije. Družba v okviru naložbenega procesa preverja morebitne kršitve načel ZN in skladnost z njimi ter se zavzema za vključitev tovrstnih načel v naložbeni proces. Obenem podpira smernice OECD za mednarodna podjetja. Načrtovani ukrepi Družba bo od leta 2025 skladno s prenovljeno trajnostno naložbeno politiko četrtno spremljala delež naložb v podjetja, v katera se vlaga in ki so bila vpletena v kršitve načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja. Družba bo nadaljevala dosledno izvajanje skrbnih pregledov novih izdajateljev v zvezi s tem in ne bo financirala izdajateljev, ki so vpleteni v kršitve navedenih načel. Hkrati bo spremljala obstoječi portfelj v zvezi s tem kazalnikom. Cilji za naslednje referenčno obdobje V letu 2025 je skupina sprejela novo trajnostno naložbeno politiko, v kateri je merili »Kršenje človekovih pravic po merilih UN Global Compact« in »Kršenje človekovih pravic po merilih OECD« opredelila kot izključitveni merili. Če torej obstoječa naložba v naložbenem portfelju družbe krši katero od omenjenih meril, je uvrščena na izključitveni seznam naložb. Novih naložb, ki kršijo katero od teh meril, se ne kupuje.

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 zaradi kršitev načel globalnega dogovora ZN ali smernic OECD za mednarodna podjetja	0,59	%	98 %	Kazalnik prikazuje odstotek tržne vrednosti portfelja, izpostavljen izdajateljem, ki nimajo niti ene politike, ki zajema nekatera od načel globalnega dogovora ZN (UNGC) ali smernice OECD za mednarodna podjetja (npr. človekove pravice, skrbni pregled delovne zakonodaje ali politika proti podkupovanju), in nimajo bodisi sistema za spremljanje skladnosti s to politiko bodisi mehanizma za obravnavo pritožb, preračunan glede na podportfelj podjetniških naložb.	Sprejeti in načrtovani ukrepi ter cilji za naslednje referenčno obdobje Glej kazalnik 10.
12. Neprilagojena plačna vrzel	Povprečna neprilagojena plačna vrzel v podjetjih, v katera se vlaga	11,07	%	27 %	Ta kazalnik meri tehtano povprečje razlike med povprečnim bruto urnim zaslužkom moških in žensk v portfeljskih naložbah, izraženo kot odstotek moškega bruto zaslužka.	Sprejeti in načrtovani ukrepi ter cilji za naslednje referenčno obdobje Za omenjeni kazalnik družba nima sprejetih ali načrtovanih ukrepov za naslednje referenčno obdobje.

13. Zastopanost spolov v odborih	Povprečno razmerje med ženskami in moškimi v odborih podjetij, v katera se vlaga, izraženo kot odstotek vseh članov odbora	35,83	%	98 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje deleža žensk v upravnih odborih glede na skupno število članov v upravnih odborih podjetij, v katera se vlaga.	Sprejeti in načrtovani ukrepi ter cilji za naslednje referenčno obdobje Za omenjeni kazalnik družba nima sprejetih ali načrtovanih ukrepov, vendar predvideva, da bo z upoštevanjem načel globalnega dogovora ZN in smernic OECD za mednarodna podjetja v naložbenem procesu posredno pozitivno vplivala tudi na povprečno razmerje med ženskami in moškimi v odborih podjetij, v katera vlaga.
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	0,19	%	98 %	Kazalnik odraža odstotek tržne vrednosti portfelja, izpostavljen izdajateljem, ki so povezani z industrijo protipehotnih min, kasetnih bomb in kemičnega ali biološkega orožja. Povezave z industrijo vključujejo lastništvo, proizvodnjo in naložbe. Povezave s protipehotnimi minami ne vključujejo izdelkov za varnost.	Sprejeti ukrepi Panoga proizvodnje in prodaje spornega orožja je na seznamu izključenih panog, opredeljenih v trajnostni naložbeni politiki, in se nanaša na neposredne izpostavljenosti do proizvajalcev spornega orožja. Načrtovani ukrepi in cilji za naslednje referenčno obdobje Družba bo še naprej spremljala portfelj v zvezi s tem in individualno presojala potrebo po izključitvi posameznega izdajatelja iz naložbenega portfelja.

* Pojasnilo ne vključuje primerjave s predhodnim letom, saj za leto 2024 prvič pripravljamo izjavo o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev.

Preglednica 3: Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v državne in nadnacionalne subjekte

Kazalniki v odstotkih prikazujejo delež naložb s škodljivim vplivom samo znotraj naložb v državne in nadnacionalne subjekte.

Kazalnik škodljivih vplivov na trajnost		Merilo	Vpliv (2024)	Enota	Pokritost (2024)	Pojasnilo*	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje
Okoljski	15. Intenzivnost TGP	Intenzivnost TGP držav, v katere se vlaga	271,12	t CO ₂ e / mio EUR BDP	100 %	Kazalnik prikazuje tehtano povprečje portfelja glede na intenzivnost izpustov emisij toplogrednih plinov državnih izdajateljev (ton CO ₂ e / mio EUR BDP).	Sprejeti in načrtovani ukrepi ter cilji za naslednje referenčno obdobje Glej kazalnike 1–6.
Socialni	16. Države, v katere se vlaga, kjer prihaja do kršitev socialnih pravic	Število 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	absolutno in relativno število	100 %	Kazalnik odraža število posameznih državnih izdajateljev v portfelju, na katere se nanašajo omejevalni ukrepi (sankcije) Evropske službe za zunanje delovanje (EEAS) glede uvoza in izvoza.	Sprejeti in načrtovani ukrepi ter cilji za naslednje referenčno obdobje S sprejetjem nove Trajnostne naložbene politike Zavarovalne skupine Sava v začetku leta 2025 je začela skupina spremljati oceno ESG držav, kjer se preverja, ali so v naložbenem portfelju naložbe v države, kjer prihaja do kršitev človekovih ali družbenih pravic. Investicij v nove naložbe, ki imajo oceno ESG držav nižjo od BB (torej enako B ali CCC), družba v prihodnosti ne bo izvajala, kot je skladno z usmeritvami trajnostne naložbene politike skupine. Poleg tega bo družba v prihodnje obstoječo naložbo, če ima ta oceno ESG držav nižjo od BB, uvrstila na izključitveni seznam naložb.

* Pojasnilo ne vključuje primerjave s predhodnim letom, saj za leto 2024 prvič pripravljamo izjavo o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev.

Preglednica 4: Kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v nepremičninska sredstva

Kazalniki v odstotkih prikazujejo delež naložb s škodljivim vplivom samo znotraj naložb v nepremičninska sredstva.

Škodljiv vpliv na trajnost		Merilo	Vpliv (2024)	Enota	Pokritost (2024)	Pojasnilo*	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje
Fosilna goriva	17. Izpostavljenost fosilnim gorivom prek nepremičninskih sredstev	Delež naložb v nepremičninska sredstva, vključena v pridobivanje, shranjevanje, transport ali proizvodnjo fosilnih goriv	2,1	%	100 %	Kazalnik prikazuje delež naložb v <u>nepremičninske in infrastrukturne sklade, ki so vključeni</u> v pridobivanje, shranjevanje, transport ali proizvodnjo fosilnih goriv.	Sprejeti ukrepi Družba pri infrastrukturnih naložbah, nepremičninskih skladih in drugih alternativnih naložbah upošteva trajnostna merila, saj je neizpolnjevanje smernic ESG (praviloma) izločitveno merilo pri odločanju o naložbah v sklade in neposredne projekte. Trenutno vse alternativne naložbe v portfeljih družbe, ki so v obliki alternativnih skladov, upoštevajo vsaj en panožni trajnostni standard (UNPRI – United Nations Principles of Responsible Investments, GRESB – Global Real Estate Sustainability Benchmark, TCFD – Task Force on Climate-related Financial Disclosures) in družba v skladu s temi standardi tudi poroča. Načrtovani ukrepi Družba bo pri tovrstnih naložbah še naprej upoštevala trajnostna merila.
Energijska učinkovitost	18. Izpostavljenost energijsko neučinkovitim nepremičninskim sredstvom	Delež naložb v energijsko neučinkovita nepremičninska sredstva	62,7	%	100 %	Kazalnik prikazuje izpostavljenost energijsko neučinkovitim nepremičninskim sredstvom <u>za nepremičninske in infrastrukturne sklade</u> .	Sprejeti in načrtovani ukrepi Podatek za lastne nepremičnine in nepremičninske sklade smo pridobili in izračunali sami. Družba bo pri tovrstnih naložbah še naprej upoštevala trajnostna merila.

* Pojasnilo ne vključuje primerjave s predhodnim letom, saj za leto 2024 prvič pripravljamo izjavo o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev.

Preglednica 5: Dodatni kazalniki, ki se uporabljajo za naložbe v podjetja, v katera se vlaga

Kazalniki v odstotkih prikazujejo delež naložb s škodljivim vplivom samo znotraj naložb v podjetja.

Škodljiv vpliv na trajnost		Merilo	Vpliv (2024)	Enota	Pokritost (2024)	Pojasnilo*	Sprejeti ukrepi, načrtovani ukrepi in cilji, določeni za naslednje referenčno obdobje
Okoljski vplivi (emisije)	4. Naložbe v podjetja brez pobud za zmanjšanje emisij ogljika	Delež naložb v podjetja, v katera se vlaga, brez pobud za zmanjšanje emisij ogljika, namenjenih uskladitvi s Pariškim sporazumom	34,58	%	97 %	Kazalnik prikazuje odstotek tržne vrednosti portfelja, izpostavljen izdajateljem, ki cilja zmanjšanja emisij ogljika niso uskladili s Pariškim sporazumom.	Sprejeti in načrtovani ukrepi Glej kazalnike 1–6.
Spoštovanje človekovih pravic	14. Število ugotovljenih primerov resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami	Število primerov resnih težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami, povezanih s podjetji, v katera se vlaga, na podlagi tehtanega povprečja	0	število	96 %	Kazalnik prikazuje skupno število resnih in zelo resnih sporov glede človekovih pravic v zadnjih treh letih, glede na milijon EUR naložb v portfelju. Izračunano je kot tehtano povprečje števila resnih in zelo resnih sporov glede človekovih pravic na podjetje, deljeno z najnovejšo razpoložljivo vrednostjo podjetja, vključno z denarnimi sredstvi (EVIC).	Sprejeti in načrtovani ukrepi Cilj je, da se bo v prihodnjih obdobjih spremljal in zmanjševal delež naložb v podjetja, kjer prihaja do resnejših težav in incidentov v zvezi s človekovimi pravicami predvsem prek spremljanja in politike neinvestiranja, če so zaznane kršitve pri novih naložbah na področju kršenja človekovih pravic po merilih UNGC in merilih OECD.

* Pojasnilo ne vključuje primerjave s predhodnim letom, saj za leto 2024 prvič pripravljamo izjavo o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev.

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

3.1 Splošne smernice pri vključevanju trajnostnega vidika v naložbeni proces

Obvladujoča družba Sava Re je v začetku leta 2025 sprejela prenovljeno Trajnostno naložbeno politiko Zavarovalne skupine Sava, s katero se je uprava Vite seznanila na seji, ki je potekala 11. 2. 2025. Politika opredeljuje pristop glede okoljskih, družbenih in upravljavskih vidikov naložbenih odločitev ter določa izključitveni seznam panog, v katere Vita ne vlaga. S tem Vita upošteva glavne škodljive vplive naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti. Izključitveni seznam obsega panoge, kot so proizvodnja orožja, tobaka, energije iz premoga, nafte iz skrilavcev ipd. Obenem Vita spremlja naložbe za morebitne kršitve vodilnih načel ZN in smernic OECD za mednarodna podjetja. Več informacij o izključitvenem seznamu je na voljo v trajnostni naložbeni politiki, ki je objavljena na spletni strani družbe. Vita v okviru aktivnega lastništva spremlja neposredne naložbe in sodeluje na skupščinah, če oceni, da ima nanje pomemben vpliv. Od leta 2025 bo Vita letno do 30. 6. objavila izjavo o glavnih škodljivih vplivih naložbenih odločitev na dejavnike trajnostnosti.

Uprava Vite spremlja uresničevanje trajnostne naložbene politike z rednimi četrtletnimi pregledi usklajenosti in potrdi izjavo o glavnih škodljivih vplivih na dejavnike trajnostnosti pred objavo na spletni strani.

3.2 Viri podatkov

Po izvedenem skrbnem pregledu ponudnikov podatkov na trgu je Zavarovalna skupina Sava oktobra 2024 sklenila pogodbo za pridobivanje in uporabo podatkov s ponudnikom MSCI Inc. Družba je za pripravo te izjave PAI podatke pridobila od ponudnika MSCI in iz lastnih virov. MSCI je uporabil metodologijo izračunavanja kazalnikov PAI, ki temelji na uredbi SFDR. Družba predpostavlja, da so metodologije pridobivanja podatkov in procesi ocenjevanja kazalnikov družbe MSCI zanesljivi in verodostojni.

3.3 Metodologija merjenja glavnih škodljivih vplivov

Družba je za leto 2024 prvič zbrala podatke in vzpostavila procese za izračun kazalnikov škodljivih vplivov na dejavnike trajnostnosti, zato ta izjava ne vsebuje primerjalnih podatkov s prejšnjim obdobjem. Poleg 18 obveznih kazalnikov PAI, kot izhajajo iz delegirane uredbe SFDR, smo pripravili izračune tudi za dva dodatna kazalnika iz priloge k delegirani uredbi SFDR, in sicer podnebni oziroma okoljski kazalnik iz preglednice 2 in kazalnik za socialne zadeve iz preglednice 3.

Kazalniki so izračunani na podlagi povprečja četrtletnih deležev naložb v podjetja, v katera se je vlagalo, v referenčnem obdobju od 1. januarja do 31. decembra 2024 in glede na najnovejše razpoložljive podatke s strani zunanjega ponudnika podatkov ESG o glavnih škodljivih vplivih podjetij, v katera je družba vlagala. Družba je pri naložbah v vzajemne sklade, indeksne investicijske sklade (angl. exchange-traded fund – ETF) in alternativni nepremičninski sklad izvedla pristop vpogleda (angl. look-through approach), s čimer je zagotovila izračun vpliva glede na posamezne naložbe v navedenih skladih. Pristop vpogleda je narejen za prvo raven naložb v skladu.

MSCI Inc. kot zunanji ponudnik podatkov ESG za izračun kazalnikov PAI uporablja naslednje vire za zbiranje podatkov, ki jih poročajo podjetja:

- neposredna razkritja podjetij: poročila o trajnostnem razvoju, letna poročila, regulatorna poročila in spletne strani podjetij,
- posredna razkritja podjetij: podatki, ki jih objavljajo državne agencije, podatki industrijskih in trgovinskih združenj ter podatki finančnih ponudnikov tretjih oseb,
- neposredna komunikacija s podjetji.

Če razkritja podjetij niso na voljo, so na voljo ocenjena merila (kjer je to mogoče), ki temeljijo na drugih podatkovnih nizih MSCI Inc. Ti podatkovni nizi so ustvarjeni na podlagi lastnih metodologij in temeljijo na podatkih podjetij, primerljivih subjektov v panogi in na trgu, medijev, nevladnih organizacij ter večstranskih in drugih verodostojnih institucij. MSCI Inc. pred objavo oceni in izvede kontrole kakovosti podatkov, ki jih posredujejo izdajatelji. Če podatka za določeno naložbo ni mogoče izračunati, se ta naložba ne upošteva v izračunu vpliva. V stolpcu pokritost je razviden delež naložb v portfelju, za katere so na voljo podatki za izračun kazalnikov.

4 Politike sodelovanja

Sodelovanje s podjetji, v katera družba vlaga, lahko ugodno vpliva tako na naložbene izide kot na družbo in okolje, vendar zaradi majhnih deležev glasovalnih pravic v podjetjih in visokih stroškov glede na pričakovano korist v letu 2024 nismo sodelovali na skupščinah podjetij. Več podrobnosti o politikah sodelovanja je na voljo na [spletni strani družbe](#).

Vita nima možnosti vplivanja na naložbeno politiko vzajemnih skladov, ki jih ponuja v okviru naložbenih življenjskih zavarovanj, pri katerih zavarovalci prevzemajo naložbeno tveganje. Glede na navedeno nima možnosti izvajanja dejavnosti zmanjševanja glavnih škodljivih vplivov v smislu sodelovanja s podjetji.

Skupina je podpisnica načel Združenih narodov za odgovorne naložbe (UNPRI) in globalnega dogovora ZN (UNG). Ravnanje v skladu z omenjenimi načeli zajema tudi možnost sodelovanja z drugimi delničarji, da se podjetja in države spodbudi k uresnitvi teh načel.

5 Sklici na mednarodne standarde

5.1 Načela ZN za odgovorne naložbe, globalni dogovor ZN, smernice OECD za mednarodna podjetja ter vodilna načela ZN o poslovanju in človekovih pravicah

Sava Re, d.d., je kot obvladujoča družba Vite v letu 2021 postala podpisnica načel ZN za odgovorne naložbe (angl. United Nations Principles for Responsible Investment) in načel globalnega dogovora ZN (angl. United Nations Global Compact) ter podpira smernice Organizacije za gospodarsko sodelovanje in razvoj (OECD) za mednarodna podjetja. S podpisom globalnega dogovora ZN se je zavezala, da bo spoštovala Splošno deklaracijo ZN o človekovih pravicah, delovne standarde Mednarodne organizacije dela ter vodilna načela ZN za poslovanje in človekove pravice. S sprejetjem teh zavez si Vita neprestano prizadeva za njihovo vključevanje v naložbene odločitve, zato je načela vključila v trajnostno naložbeno politiko, ki jo upošteva v svojem naložbenem procesu.

5.2 Pariški sporazum in evropski zeleni dogovor

V družbi se vse več pozornosti namenja tveganjem, povezanim s trajnostnostjo. V strateškem obdobju 2023–2027 daje Zavarovalna skupina Sava velik pomen trajnostnemu razvoju, zato je bila v sodelovanju z vsemi družbami v skupini pripravljena in sprejeta strategija trajnostnega razvoja, ki je podlaga za razvoj družbe na področju trajnostnega poslovanja in določa tudi razkrivanje nefinančnih informacij glede okoljskih, socialnih in kadrovskih zadev, spoštovanja človekovih pravic in zadev v povezavi z bojem proti korupciji in podkupovanju. Na ravni skupine je vzpostavljena tudi Trajnostna naložbena politika Zavarovalne skupine Sava, ki med drugim opredeljuje dejavnosti, v katere skupina ne vlaga.

Na ravni skupine se v sklopu tveganja podnebnih sprememb spremljajo tako fizična tveganja kot tveganja prehoda. Ocena materialnosti vpliva tveganja podnebnih sprememb je objavljena v [Poročilu o solventnosti in finančnem položaju Zavarovalne skupine Sava za leto 2024](#) v poglavju C.6.3 Trajnostna tveganja in tveganja podnebnih sprememb.

Družba s pomočjo podnebnih scenarijev, usmerjenih v prihodnost, analizira potencialne izgube, povezane s podnebnimi tveganji, kot so ekstremne vremenske razmere ter prehod na nizkoogljično gospodarstvo. Družba se zaveda pomena tveganj podnebnih sprememb za njeno dolgoročno delovanje, zato so bila tovrstna tveganja ob koncu leta 2024 kvalitativno in kvantitativno obravnavana v Poročilu o solventnosti in finančnem položaju Zavarovalne skupine Sava za leto 2024, in sicer v okviru lastne ocene tveganj in solventnosti (ORSA).

Družba si prizadeva za uresničevanje ciljev evropskega zelenega dogovora in ciljev Pariškega sporazuma, z zavezo k podpori strategije skupine, namenjene zmanjševanju toplogrednih izpustov. Uresničitev navedenega cilja je odvisna predvsem od spoštovanja dogovora in sporazuma vseh udeležencev na finančnem in nefinančnem trgu.

6 Primerjava s predhodnimi obdobji

Družba je podatke o glavnih škodljivih vplivih prvič objavila za leto 2024, zato v tej fazi primerjava s predhodnimi obdobji ni mogoča.