

OBJAVA INFORMACIJA O INVESTICIJSKOJ STRATEGIJI I UGOVORNOM ODNOSU S UPRAVITELJEM IMOVINE

Zavarovalnica Sava, d.d. (u daljnjem tekstu: Društvo), sukladno odredbama članka 317.c Zakona o gospodarskih društvima (u daljnjem tekstu: ZGD-1), kao institucionalni ulagatelj objavljuje svoju investicijsku strategiju te pojedine elemente ugovornog odnosa s društvom za upravljanje Sava Infond, d.o.o. (u daljnjem tekstu: Upravitelj).

Objavljene informacije javno su dostupne na internetskim stranicama Društva i redovito se ažuriraju. Informacije o ugovornom odnosu između institucionalnog ulagatelja i upravitelja imovine, koje propisuje članak 317.c ZGD-1, objavio je i Upravitelj na svojim internetskim stranicama (www.infond.si/downloadfile.ashx?fileid=13989).

1. Investicijska strategija

Osnova za utvrđivanje investicijske strategije je priroda obveza iz osiguranja Društva, koje su u pravilu dugoročne. Slijedom toga, Društvo mora osigurati sredstva odgovarajuće vrste, dospijeća i likvidnosti, kao i njihovu usklađenost sa Strategijom Zavarovalnice Sava u odnosu na rizike za pojedino strateško razdoblje (u daljnjem tekstu: strategija upravljanja rizicima).

Pri upravljanju ulaganjima, uz osiguravanje odgovarajuće razine sredstava, važno je osigurati prihvatljiv odnos između rizika i prinosa, pri čemu se prvenstveno teži stabilnosti ostvarenih prinosa, odnosno drugim ograničenjima iz strategije upravljanja rizicima. Pri definiranju investicijske strategije uzima se u obzir i aspekt održivosti, u skladu s Politikom održivih ulaganja Zavarovalne skupine Sava, objavljenom na internetskim stranicama Društva.

2. Usklađenost ugovornog odnosa s upraviteljem s investicijskom strategijom i obvezama Društva

Društvo je s upraviteljem, radi upravljanja dijelom svoje imovine, sklopilo Ugovor o upravljanju financijskim instrumentima. Navedenim ugovorom Društvo je na upravitelja prenijelo aktivnosti upravljanja ulaganjima u smislu analize i odabira vrijednosnih papira te trgovanja njima, dok ostale aktivnosti podrške i praćenja financijskog poslovanja obavlja samostalno.

Upravljanje se provodi na temelju investicijske politike, koju Društvo ažurira jednom godišnje. U investicijskoj politici detaljnije su definirane smjernice za upravljanje pojedinim investicijskim portfeljima, pri čemu su te smjernice usklađene s investicijskom strategijom, limitima za ograničavanje tržišnih rizika te očekivanjima kretanja na financijskim tržištima. Upravitelj je dužan pri upravljanju imovinom dosljedno se pridržavati investicijske politike.

U slučaju promjene uvjeta na financijskim tržištima ili drugih pretpostavki koje bi mogle utjecati na moguće odstupanje od važeće investicijske politike, upravitelj o tome obavještava Društvo, koje može izdati dodatne smjernice za upravljanje ulaganjima. Uzimajući u obzir investicijsku politiku, koja uključuje dugoročnu perspektivu promjena obveza, Društvo osigurava da upravljanje imovinom prati dugoročnu orijentaciju u skladu s prirodom svojih obveza.

3. Ostvarivanje prava dioničara u svrhu poboljšanja srednjoročne i dugoročne uspješnosti društva

Društvo samostalno ostvaruje prava iz vrijednosnih papira u skladu s usvojenom Politikom sudjelovanja, koja je javno objavljena na njegovim internetskim stranicama. Sukladno navedenoj politici, Društvo javno objavljuje informacije o aktivnostima sudjelovanja s izdavateljima financijskih instrumenata.

4. Metoda vrednovanja uspješnosti, ocjena uspješnosti i naknade upravitelju imovine

Društvo redovito prati upravljanje imovinom, čime osigurava da se ono provodi u skladu s utvrđenom investicijskom politikom. Sektor financija Društva jednom godišnje izrađuje izvješće o ostvarenoj uspješnosti upravljanja na temelju unaprijed definiranih pokazatelja uspješnosti, koji se temelje na investicijskoj politici i godišnjem planu Društva. Budući da se investicijska politika i kriteriji za ocjenjivanje uspješnosti upravitelja definiraju jednom godišnje, dugoročna uspješnost Društva pritom se ne uzima u obzir.

Upravitelj svoje usluge naplaćuje u skladu s naknadama utvrđenima u Ugovoru o upravljanju financijskim instrumentima, koji je sklopljen s Društvom. Naknade definirane ugovorom vezane su uz troškovne kriterije i neovisne su o uspješnosti upravljanja. U slučaju ulaganja sredstava u fondove kojima upravlja upravitelj, Društvo ima pravo i na povrat troškova koji proizlaze iz prospekta s uključenim pravilima upravljanja krovnog fonda Infond.

5. Obrt portfelja

Društvo nema ugovoreni promet portfelja s upraviteljem imovine, no na tjednoj i mjesečnoj razini prati izvršene transakcije.

6. Trajanje ugovornog odnosa

Ugovor između Društva i upravitelja sklopljen je na neodređeno vrijeme uz otkazni rok od 12 mjeseci.

7. Sukob interesa

Mogući sukobi interesa uređeni su Politikom upravljanja sukobima interesa, Politikom poticaja, Pravilnikom o upravljanju sukobima interesa te Protokolom uz Ugovor o upravljanju financijskim instrumentima. Svi navedeni dokumenti čine priloge Ugovoru o upravljanju financijskim instrumentima između Društva i upravitelja.

U Mariboru, 5.5.2026