

NALOŽBENA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA: MOJ ŽIVLJENJSKI BONUS, ENKRATNI ŽIVLJENJSKI BONUS, ZLATA LETA, ODGOVORNA PRIHODNOST

GENERALI ZAVAROVALNICA D.D. JE DEL SKUPINE GENERALI, KI SE ZAVEDA SVOJE VLOGE V DRUŽBI IN JE DRUŽBENO ODGOVORNA. IZVAJA USTREZNE UKREPE NA PODROČJIH GOSPODARSTVA, SOCIALNEGA IN DRUŽBENEGA UDEJSTVOVANJA TER EKOLOGIJE.



KAKO SE TVEGANJA GLEDE TRAJNOSTNEGA RAZVOJA UPOŠTEVAJO PRI ODLOČITVAH?

Zavezanost trajnosti je temelj korporativne strategije. Splošne informacije, smernice, pravila ravnanja in zaveze GENERALI zavarovalnica d.d. so na voljo na www.generali.si/odgovorno-poslovanje.



KAJ SKUPINA GENERALI RAZUME POD TVEGANJI GLEDE TRAJNOSTNOSTI?

Med tvegaja glede trajnosti spadajo vsi dogodki ali okvirni pogoji, ki imajo ali lahko imajo pomemben negativen vpliv na vrednost ali ugled podjetja. Ta tvegaja se lahko pojavijo na različnih področjih:



Okolje	Družba	Upravljanje
Podnebna strategija	Človekove pravice	Poslovna etika
Viri in odpadki	Zdravje in varnost	Boj proti korupciji in prevaram
Ogljični odtis in izpusti	Enakopravnost	Nadzorne strukture
Vpliv produktov na okolje	Izobraževanje	Skladnost



NALOŽBENA STRATEGIJA – KAKO GENERALI ZAVAROVALNICA D.D. INVESTIRA SREDSTVA SVOJIH STRANK?

Varčevanje oziroma naložbe naložbenega življenjskega zavarovanja temeljijo na notranjih skladih GENERALI zavarovalnice d.d. in investicijskih skladih Generali Investments d.o.o. (v nadaljevanju: naložbe), ki strankam omogočajo investiranje, odvisno od njihove individualne nagnjenosti k tveganju.

Trajnostni vidiki se pri naložbenih življenjskih zavarovanjih kažejo v izbranih investicijskih skladih Generali Investments, družbe za upravljanje, d.o.o. (v nadaljevanju »Generali Investments«), ki sestavljajo naložbe notranjih skladov, za katere se posamezni zavarovalec lahko odloči za svojo polico naložbenega življenjskega zavarovanja.

Investicijski skladi (osnovne naložbe) kot naložbe notranjih skladov z uporabo posebne naložbene strategije, ki vključuje pristop integracije okoljskih, socialnih in upravljavskih standardov, ne stremijo le k doseganju dolgoročne donosnosti, temveč tudi k spodbujanju okoljskih in socialnih dejavnikov trajnosti ter dobrih upravljavskih praks.

Z naložbami v takšne investicijske sklade, postane zavarovalec preko notranjega sklada del globalnega gibanja za okoljsko in družbeno odgovornost, hkrati pa sodeluje pri doseganju donosov na kapitalnih trgih.

Vpliv na donosnost teh investicijskih skladov v primerjavi z investicijskimi skladi s podobnimi naložbenimi politikami, ki ne vključujejo spodbujanja okoljskih, družbenih ali upravljavskih dejavnikov, je relativno majhen.

Več o odgovornem investiranju si lahko preberete na spletni strani družbe za upravljanje <https://www.generali-investments.si/esg/>.

Naložbe v redni ponudbi GENERALI zavarovalnice d.d.:

1. investicijski skladi v upravljanju Generali Investmentes d.o.o.:

- Generali Rastko Evropa, delniški
 - Generali Bond, obvezniški - EUR
 - Generali Novi trgi, delniški
 - Generali Surovine in energija, delniški
 - Generali Tehnologija, delniški
 - Generali Vitalnost, delniški
 - Generali Indija – Kitajska, delniški
 - Generali Latinska Amerika, delniški
 - Generali Globalni, delniški
 - Generali Amerika, delniški
 - Generali Corporate Bonds, obvezniški – EUR
- in

2. notranji skladi v upravljanju GENERALI zavarovalnice d.d.:

- Aktivna naložba
- Inovativen izbor
- Stabilni izbor
- Drzna naložba
- Dinamična naložba
- Uravnotežena naložba
- Preudarna naložba
- Varna naložba

spodbujajo okoljske, socialne in upravljaljske dejavnike trajnostnosti. Te naložbe so razvrščene v skladu z 8. členom Uredbe (EU) 2019/2088 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 27. novembra 2019 o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (Uredba SFDR). V naložbeno strategijo dolgoročne kapitalne rasti naložb je zato vgrajeno upoštevanje okoljskih, socialnih in upravljaljskih (ESG) dejavnikov trajnostnosti, vendar brez obveze nalaganja v t. i. trajnostne naložbe. Naložbe pod tč. 1 so lahko vključene v notranji sklad zavarovalnice ali jih zavarovalec lahko izbere kot naložbo pri naložbenem življenjskem zavarovanju.

Preostale naložbe, ki niso navedene v zgornjih dveh točkah, niso razvrščene po 8. členu SFDR in zanje ne velja obveznost vključevanja meril taksonomije.



TVEGANJA GLEDE TRAJNOSTNOSTI

Tveganje glede trajnostnosti pomeni okoljski, socialni ali upravljaljski dogodek, ki ima lahko v primeru, da do njega pride, dejanski ali znaten potencialen negativen vpliv na vrednost finančnih instrumentov, v katere so naložena sredstva skladov.

Generali Investments tveganja glede trajnostnosti upravlja predvsem z izključevanjem naložb v izdajatelje, za katere ocenjuje, da s svojim delovanjem škodujejo okolju oziroma so povezani s hudimi primeri nedovoljenega ali neetičnega delovanja.

Predpogodbena razkritja za investicijske sklade iz 8. člena Uredbe SFDR, ki jih upravlja Generali Investments in jih lahko izbere zavarovalec naložbenega življenjskega zavarovanja kot osnovno naložbo so na voljo v okviru prospektov posameznih investicijskih skladov. Predpogodbena razkritja za notranje sklade, katerih naložbe sestavljajo investicijski skladi, ki jih upravlja Generali Investments in jih lahko izbere zavarovalec naložbenega življenjskega zavarovanja kot osnovno naložbo, pa so na voljo v okviru prospektov notranjih skladov.

Naložbena strategija (Strategija ESG) za zgoraj naštete podsklade ter ostala razkritja, povezana s trajnostnostjo, so podrobneje opredeljena na spletni strani upravljalca Generali Investments: www.generali-investments.si/esg/.



RAZKRITJA, POVEZANA S TRAJNOSTNOSTJO, ZA NALOŽBENA ŽIVLJENJSKA ZAVAROVANJA

Predpogodbena razkritja, skladno z zahtevami Uredbe SFDR in Uredbe o taksonomiji (EU) 2020/852, so podrobneje opredeljena v prospektu naložbe, dostopnem na spletni strani www.generali.si/informacije-za-vlagatelje.

Spletna in periodična razkritja, povezana s trajnostnostjo, za spodnje produkte, ki imajo kot osnovne naložbe sklade, ki se uvrščajo po 8. členu Uredbe SFDR (EU) 2019/2088, so prikazana v tabeli št.1:

- ENKRATNI ŽIVLJENJSKI BONUS
- MOJ ŽIVLJENJSKI BONUS
- ODGOVORNA PRIHODNOST
- ZLATA LETA

V nadaljevanju so prikazane osnovne naložbene možnosti za zavarovalca naložbenega življenjskega zavarovanja oziroma naložbe, ki jih ima lahko notranji sklad v primeru, če je osnovna naložbena možnost notranji sklad:

Tabela 1: Spletna in periodična razkritja o osnovnih naložbenih možnostih



INVESTICIJSKI SKLAD	SPLETNA RAZKRITJA	PERIODIČNA RAZKRITJA
Generali Indija – Kitajska, delniški	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5522&filename=Indija-Kitajska+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 239): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf
Generali Novi trgi, delniški	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5524&filename=Novi+trgi+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 215): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf
Generali Vitalnost, delniški	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5528&filename=Vitalnost+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 233): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf
Generali Bond, obvezniški – EUR	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5519&filename=Bond+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 209): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf
Generali Rastko Evropa, delniški	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5525&filename=Rastko+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 203): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf
Generali Tehnologija, delniški	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5527&filename=Tehnologija+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 227): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf
Generali Globalni, delniški	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5521&filename=Globalni+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 251): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf
Generali Latinska Amerika, delniški	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5523&filename=Latinska+Amerika+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 245): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf
Generali Amerika, delniški	Dostopna na: https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5518&filename=Amerika+spletna+razkritja%2C+v2.pdf	Dostopna na (str. 257): https://www.generali-investments.si/ow_document_reader.php?documentID=5695&filename=LP%20Krovni%20sklad_2025.pdf



KAKO SE REZULTATI NALOŽB, KI SPODBUJAJO OKOLJSKE IN SOCIALNE ZNAČILNOSTI PRELIVAJO V DONOSNOST NALOŽBENEGA ŽIVLJENJSKEGA ZAVAROVANJA?

Naložbe so zaradi razpršenosti izpostavljene številnim tveganjem glede trajnostnosti, ki že po naravi različno vplivajo na donosnost naložb in portfeljev. Zato je upoštevanje tveganja glede trajnostnosti neločljiv del procesa odločanja o naložbah.

Pri naložbenih življenjskih zavarovanjih niso upoštevana merila EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.