

## Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

### Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?


**Áno**

**Nie**
 Realizoval **udržateľné investície s environmentálnym cieľom: \_\_\_%**
 v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

 v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

 Realizoval **udržateľné investície so sociálnym cieľom: \_\_\_%**
 **Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti**, a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval \_\_\_ %

 s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

 s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

 so sociálnym cieľom

 **Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície**

**Udržateľná investícia** je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

**Taxonómia EÚ** je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**.

V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.



### Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

NN Vyvážený fond v referenčnom období (kalendárny rok 2022) podporoval environmentálne a sociálne vlastnosti tým, že investoval do podkladových fondov, ktoré:

- **neinvestujú do cenných papierov vydaných štátmi, ktoré sú zapojené do kontroverzného správania.** Na základe tohto kritéria boli vylúčené štáty, na ktoré bolo Bezpečnostnou radou OSN uvalené zbrojné embargo a štáty, ktoré boli Finančnou akčnou skupinou (FATF), medzivládny orgánom založeným na boj s praním špinavých peňazí, zaradené na zoznam vysokorizikových krajín a pre ktoré bola vydaná výzva na prijatie potrebných opatrení (Call for Action),
- **vylúčili spoločnosti zapojené do kontroverzných činností a kontroverzného správania.** Na základe tohto kritéria boli vylúčené investície do spoločností, ktoré dosahujú príjmy z:
  - vývoja, výroby, údržby alebo obchodovania s kontroverznými zbraňami, ako sú napr. protipechotné míny, chemické, jadrové a biologické zbrane.
  - výroby tabakových výrobkov,
  - ťažby energetického uhlia a
  - spracovania ropných pieskov.

Pre vylúčenia boli aplikované nasledujúce pravidlá:

## Štátne investície

Podkladové fondy, do ktorých NN Vyvážený fond investoval v prípade zaradenia konkrétneho štátu na zoznam vylúčených štátov vylúčili investície do cenných papierov, ktoré vydal:

- štát,
- nižšie štátne celky (spolkové krajiny, samosprávne kraje, municipality),
- kvázi štátni emitenti (štátom podporovaní alebo zabezpečení emitenti, ako napr. agentúry).

## Investície do spoločností

Podkladové fondy, do ktorých NN Vyvážený fond investoval, uplatňovali v referenčnom období rôzne limity na zaradenie spoločností na zoznam vylúčených subjektov, a to podľa podielu kontroverzných činností na obrate, pričom tieto limity sa pohybovali nasledovne:

- pri kontroverzných zbraniach sa uplatňovala nulová tolerancia (t.j. žiadne povolené príjmy z kontroverzných činností). Osobitné pravidlá sa uplatnili na jadrové zbrane, ktoré majú oproti ostatným kategóriám zbraní odlišný charakter. Vylúčenia sa aplikovali na spoločnosti, ktoré sú zapojené do aktivít v oblasti jadrových zbraní a zároveň (i) sú usídlené v štátoch, ktoré nie sú signatárom Zmluvy o nešírení jadrových zbraní alebo (ii) prispievajú k programu jadrových zbraní štátu, ktorý nie je štátom Severoatlantickej aliancie (NATO),
- pri príjmoch z výroby tabakových výrobkov sa maximálny povolený limit príjmov pohyboval od 5 % do 50 % z obratu,
- pri príjmoch z ťažby energetického uhlia sa maximálny povolený limit príjmov pohyboval od 5 % do 20 % z obratu a
- pri príjmoch zo spracovania ropných pieskov bol maximálny povolený limit príjmov na úrovni 20 % z obratu.

Pri posudzovaní zapojenia do kontroverzných činností podkladové fondy analyzovali aj vlastnú štruktúru spoločností; spoločnosť sa považuje za zapojenú do kontroverzných činností, ak:

- je priamo zapojená do kontroverzných činností;
- vlastní väčšinový podiel (t.j. viac ako 50 %) v inej spoločnosti, ktorá je priamo zapojená do kontroverzných činností (v prípade kontroverzných zbraní postačuje podiel aspoň vo výške 25 %);
- väčšinový podiel posudzovanej spoločnosti (t.j. viac ako 50 %) vlastní spoločnosť, ktorá je priamo zapojená do kontroverzných činností.

## Dodatočné kritériá

Podkladové fondy, do ktorých NN Vyvážený fond investoval v referenčnom období, okrem environmentálnych a sociálnych vlastností, ktoré presadzuje NN Vyvážený fond, uplatňovali aj ďalšie kritériá, najmä:

- niektoré podkladové fondy, do ktorých NN Vyvážený fond investoval v referenčnom období väčšiu časť svojich aktív (55 %), okrem vyššie uvedených oblastí uplatňovali ďalšie obmedzenia, na základe ktorých boli vylúčené investície do spoločností, ktoré získavajú určitú časť svojich príjmov z činností súvisiacich s hazardnými hrami, zábavou pre dospelých, kožušinami a špeciálnymi kožami, ťažbou bridlicovej ropy a plynu, ťažbou v arktickej oblasti alebo s jadrovou energiou;

- v rámci všetkých podkladových fondov, do ktorých NN Vyvážený fond investoval v referenčnom období, správca podkladového fondu pri výbere podkladových aktív uplatňoval vlastné interné ESG hodnotenie.

#### ● **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

V referenčnom období (kalendárny rok 2022) mali ukazovatele udržateľnosti nasledovné hodnoty:

- počet vylúčených štátov: 10
- počet vylúčených spoločností: 145

*V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada “výrazne nenarušiť”, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narušiť ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá EÚ.*

Zásada “výrazne nenarušiť” sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

*Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.*

**Ukazovatele udržateľnosti** merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.



#### **Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?**

V priebehu roka 2022 sa ešte neuplatňoval príslušný predpis Európskej únie, ktorý určuje a popisuje konkrétne indikátory hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti. Napriek tomu, NN Vyvážený fond v priebehu roka 2022 zohľadňoval v súlade s vytýčenými environmentálnymi a sociálnymi vlastnosťami **vybrané** hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, a to:

- expozícia voči kontroverzným zbraniam;
- expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív;
- krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti;
- porušovanie zásad Global Compact OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky.

Zohľadňovanie prvých troch vymenovaných hlavných nepriaznivých vplyvov sa uskutočňovalo prostredníctvom vylúčení, ktoré sú popísané vyššie v časti „Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?“.

Zohľadňovanie porušovania zásad Global Compact OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky sa uskutočňovalo v rámci preverovania, či spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy. NN Životná poisťovňa, a.s. vyžaduje, aby hodnotenie postupov dobrej správy správcu podkladového fondu zahŕňalo minimálne preskúmanie a hodnotenie, či spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú zásady Global Compact OSN, usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv.

**K hlavným nepriaznivým vplyvom** patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.



## Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to počas kalendárneho roka **2022**.

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
GOLDMAN SACHS EURO BOND	multi sektor	35 %	Luxembursko
GOLDMAN SACHS NORTH AMERICA ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY	multi sektor	19 %	Luxembursko
GOLDMAN SACHS EURO SUSTAINABLE CREDIT	multi sektor	15 %	Luxembursko
GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY	multi sektor	14 %	Luxembursko
GOLDMAN SACHS EMERGING MARKETS DEBT (HARD CURRENCY)	štátne dlhopisy	10 %	Luxembursko
GOLDMAN SACHS EUROPE ENHANCED INDEX SUSTAINABLE EQUITY	multi sektor	6 %	Luxembursko

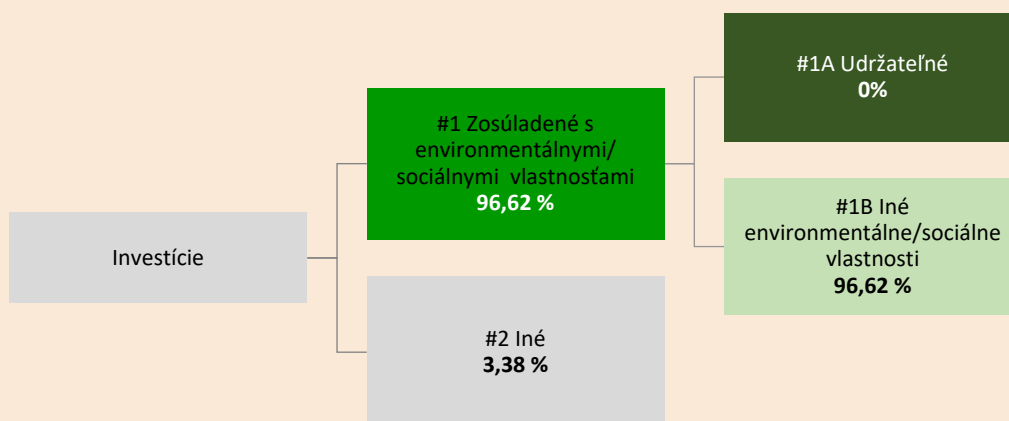


## Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

### ● Aká bola alokácia aktív?

V priebehu referenčného obdobia NN Vyvážený fond investoval do rôznych podkladových fondov, ktoré však nemajú rovnaké referenčné obdobie ako má NN Vyvážený fond (t.j. kalendárny rok). Podkladové fondy uplatňujú iné vykazovacie obdobie ako kalendárny rok (finančný rok) a preto údaje o svojej činnosti zverejňujú za iné obdobie. V dôsledku tohto rozdielu vznikajú určité problémy pri získavaní a vyhodnocovaní údajov potrebných na vypracovanie tejto pravidelnej správy. NN Životná poisťovňa, a.s., postupovala pri získavaní a vyhodnocovaní údajov s odbornou starostlivosťou, je však možné, že údaje nemusia byť úplne presné.



**#1 Zosúladené s environmentálnymi/sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

**#2 Iné** sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani so sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície.

● **V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?**

Podkladové fondy NN Vyváženého fondu v priebehu referenčného obdobia investovali do rôznych odvetví hospodárstva:

Sektor	% aktív
Štáty	28,24 %
Finančné služby	18,94 %
Informačné technológie	8,37 %
Doplňkový spotrebný tovar	6,02 %
Zdravotná starostlivosť	5,87 %
Priemyselné odvetvia	5,32 %
Základný spotrebný tovar	5,19 %
Komunikačné služby	4,87 %
Materiály	3,80 %
Energia	3,27 %
Verejné siete	2,95 %
Nehnutelnosti	2,32 %
Ostatné	4,85 %

NN Životná poisťovňa, a.s. pri zostavení prehľadu využila posledné dostupné dáta k jednotlivým podkladovým fondom, ktoré sa týkajú rozloženia investícií v priebehu referenčného obdobia a na dostupné údaje uplatnila jednotnú metodiku hospodárskych odvetví (klasifikácia BICS – Bloomberg Industry Classification Standard). Keďže údaje za jednotlivé podkladové fondy nie sú dostupné k jednotnému dátumu, môžu údaje vykazovať určité odchýlky.



**Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?**

NN Vyvážený fond sa nezaväzuje uskutočňovať udržateľné investície, a počas referenčného obdobia ani jeho podkladové fondy neobsahovali záväzok uskutočňovať udržateľné investície zosúladené s taxonómiou EÚ, preto sa nepredpokladá, že by vo fonde mohli byť investície zosúladené s taxonómiou EÚ. Za referenčné obdobie ešte neboli k dispozícii potrebné údaje o zosúladení investícií alokovaných v podkladových fondoch s taxonómiou EÚ.

● **Investovalo sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ?<sup>1</sup>**

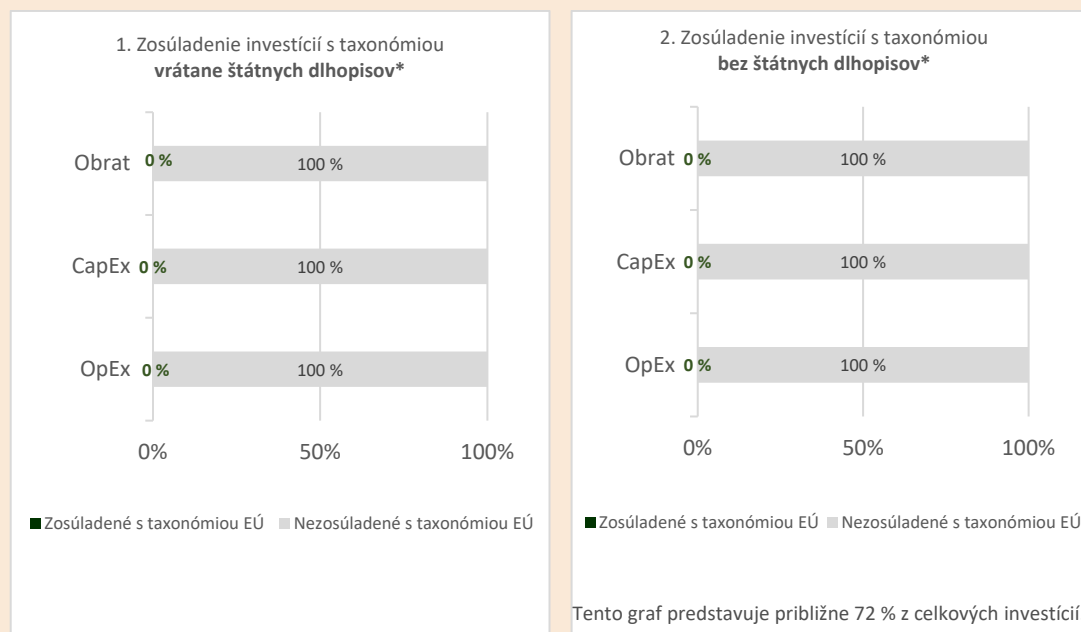
Za referenčné obdobie ešte neboli k dispozícii potrebné údaje o zosúladení investícií alokovaných v podkladových fondoch s taxonómiou EÚ. Nakoľko podkladové fondy NN Vyváženého fondu počas referenčného obdobia nemali záväzok uskutočňovať udržateľné investície a ani investície zosúladené s taxonómiou EÚ, NN Životná poisťovňa, a.s. predpokladá, že neuskutočňovali ani investície do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo s jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ. NN Životná poisťovňa, a.s. priebežne sleduje

<sup>1</sup> Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílného plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

dostupnosť údajov a v pravidelnej správe za najbližšie nasledujúce referenčné obdobie poskytnete aktualizované údaje.

- Áno:
  - Vo fosílnom plyne
  - V jadrovej energii
- Nie

**V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov\* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.**



\* Na účely týchto grafov "štátne dlhopisy" zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom.

● **Aký bol podiel investícií do prechodných a podporných činností?**

Počas referenčného obdobia NN Vyvážený fond ani jeho podkladové fondy neinvestovali do prechodných a podporných činností. Za referenčné obdobie ešte neboli k dispozícii potrebné údaje týkajúce sa investícií do prechodných činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo s jadrovou energiou, ale nepredpokladá sa, že by sa vo fonde mohli také investície nachádzať.



● **Aké investície boli zahrnuté pod "Iné", aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?**

Investície zahrnuté do kategórie "Iné" zahŕňali hotovosť a vklady určené na zabezpečenie potrebnej likvidity a deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investovania. Tieto investície neboli určené na dosahovanie vytyčených environmentálnych a sociálnych vlastností a nepodliehali žiadnym minimálnym environmentálnym alebo sociálnym zárukám.



### **Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?**

NN Vyvážený fond sa zameriava na nepriame investície, t.j. investuje do iných fondov (podkladových fondov), ktorými môžu byť otvorené podielové fondy, európske fondy a iné zahraničné subjekty kolektívneho investovania.

Zabezpečenie dosahovania vytýčených environmentálnych a sociálnych vlastností sa uskutočňuje prostredníctvom výberu takých podkladových fondov, ktoré presadzujú environmentálne a sociálne vlastnosti zlučiteľné s vlastnosťami presadzovanými NN Vyváženým fondom.

Opatrenia sú tak obmedzené na výber vhodných podkladových fondov a ich následný monitoring. V priebehu referenčného obdobia nedošlo k zmene v zložení podkladových fondov.