

Informácia k Nariadeniu Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb

V novembri 2019 Európska únia schválila Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (The EU Sustainable Finance Disclosure Regulation) (ďalej len „**SFDR**“ alebo „**Nariadenie**“) zamerané na zvýšenie transparentnosti pri informovaní koncových investorov (klientov) o vplyve investícií na udržateľný rozvoj a o rizikách ohrozujúcich udržateľnosť.

Riziká ohrozujúce udržateľnosť sú definované Nariadením ako environmentálna alebo sociálna udalosť alebo stav alebo udalosť alebo stav v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálne zásadný negatívny vplyv na hodnotu investície. Ak sa naplnia, môžu predstavovať samostatné riziko, ale môžu mať vplyv aj na ďalšie riziká v investičnom portfóliu finančného produktu (napr. trhové riziká, riziká likvidity, úverové riziká alebo operačné riziká).

NN Životná poisťovňa, a.s. preto transparentne, prostredníctvom predzmluvnej informácie a webového sídla umožňuje porovnávať rôzne produkty s ohľadom na environmentálne a sociálne kritéria a kritéria riadenia a správy (z anj.: Environmental, Social and Governance) (ďalej len „**ESG**“).

Nariadenie rozdeľuje produkty do troch základných kategórií (ďalej len „**SFDR klasifikácia**“):

- Finančný produkt je transparentný v tom, ako sú riziká spojené s udržateľnosťou integrované do produktu (článok 6 SFDR);
- Finančný produkt presadzuje medzi ostatnými vlastnosťami environmentálne alebo sociálne vlastnosti alebo ich kombináciu (článok 8 SFDR);
- Finančný produkt má udržateľné investície ako svoj cieľ (článok 9 SFDR).

Aká je SFDR Klasifikácia na úrovni finančného produktu NN Plan?

Produkt	SFDR Klasifikácia
NN Plan	Finančný produkt je transparentný v tom, ako sú riziká spojené s udržateľnosťou integrované do produktu (článok 6 SFDR)

Produkt NN Plan nepresadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti a ani nemá za cieľ udržateľné investície.

Produkt NN Plan ponúka investície do rôznych finančných fondov, z ktorých je možné si vybrať. Jednotlivé finančné fondy investujú do rôznych podkladových aktív podľa pravidiel vymedzených v štatúte príslušného finančného fondu, pričom **zloženie podkladových aktív sa môže v čase meniť**. Žiadny z aktuálne dostupných finančných fondov nepresadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti a ani nemá za cieľ udržateľné investície. Finančné fondy spravidla investujú do podkladových investičných fondov, ktoré majú svoju vlastnú klasifikáciu. Nižšie je uvedené aktuálne zloženie jednotlivých finančných fondov a príslušná SFDR klasifikácia podkladových aktív, a to podľa toho, ako bolo hodnotenie jednotlivých fondov vykonané jednotlivými správcovskými spoločnosťami.

Aby sme si rozumeli

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.

Postupy dobrej správy zahŕňajú zdravé štruktúry riadenia, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a plnenie daňových povinností.

Klasifikácia na úrovni možností investovania do finančných fondov v rámci produktu NN Plan:

Názov fondu	Podkladové aktíva	ISIN	Váha v %	SFDR Klasifikácia
Balansovaný fond	Hotovosť a termínované vklady	N/A	5,00	N/A
	Amundi - Pioneer US Equity Fundamental Growth	LU1883854199	25,00	Článok 8
	Partners fond realitných investícií	SK3000001238	19,00	Článok 6
	Amundi - European Equity Small Cap	LU1883306497	25,00	Článok 8
	Amundi - Euro Government Bond	LU1882473264	26,00	Článok 6
Rastový fond	Hotovosť a termínované vklady	N/A	4,00	N/A
	Amundi - European Equity Small Cap	LU1883306497	10,00	Článok 8
	Partners fond realitných investícií	SK3000001238	5,00	Článok 6
	Amundi - Pioneer US Equity Fundamental Growth	LU1883854199	18,00	Článok 8
	Amundi - Japan Equity	LU1926208726	5,00	Článok 8
	Amundi - Pioneer Global Equity	LU1883342377	15,00	Článok 8
	BlackRock Global Funds - European Fund	LU0011846440	10,00	Článok 8
	DB X-Trackers Eurostoxx 50 UCITS ETF	LU0274211217	13,00	Článok 6
	iShares MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	20,00	Článok 6
Indexový fond	Hotovosť a termínované vklady	N/A	6,00	N/A
	iShares MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	47,00	Článok 6
	DB X-Trackers Eurostoxx 50 UCITS ETF	LU0274211217	47,00	Článok 6
Rentier Invest - Línia 1	Hotovosť a termínované vklady	N/A	3,00	N/A
	Amundi - European Equity ESG Improvers	LU2151176349	16,50	Článok 8
	Amundi - Pioneer Global Equity	LU1883342377	19,40	Článok 8
	Amundi - Emerging Europe and Mediterranean Equity	LU1882447425	10,65	Článok 8
	Amundi - Sustainable Top European Players	LU1883868819	16,50	Článok 8
	Amundi - U.S. Pioneer Fund	LU1883872332	25,20	Článok 8
	Amundi - Japan Equity	LU1926208726	3,90	Článok 8
	Amundi Funds - Strategic Bond	LU1882475988	4,85	Článok 8
Rentier Invest - Línia 2	Hotovosť a termínované vklady	N/A	3,00	N/A
	Amundi Funds - Euro Government Bond	LU1882473264	13,55	Článok 6
	Amundi Funds - Euro Aggregate Bond	LU1103159536	9,70	Článok 8
	Amundi Funds - Strategic Bond	LU1882475988	9,70	Článok 8
	Amundi - European Equity ESG Improvers	LU2151176349	11,65	Článok 8
	Amundi - Pioneer Global Equity	LU1883342377	16,50	Článok 8
	Amundi - Emerging Europe and Mediterranean Equity	LU1882447425	6,80	Článok 8
	Amundi - Sustainable Top European Players	LU1883868819	11,65	Článok 8
	Amundi - U.S. Pioneer Fund	LU1883872332	14,55	Článok 8
	Amundi - Japan Equity	LU1926208726	2,90	Článok 8

Názov fondu	Podkladové aktíva	ISIN	Váha v %	SFDR Klasifikácia
Rentier Invest - LÍNIA 3	Hotovosť a termínované vklady	N/A	3,00	N/A
	Amundi Funds - Euro Government Bond	LU1882473264	18,40	Článok 6
	Amundi Funds - Euro Aggregate Bond	LU1103159536	9,70	Článok 8
	Amundi Funds - Strategic Bond	LU1882475988	14,55	Článok 8
	Amundi - European Equity ESG Improvers	LU2151176349	13,60	Článok 8
	Amundi - Pioneer Global Equity	LU1883342377	13,60	Článok 8
	Amundi - Emerging Europe and Mediterranean Equity	LU1882447425	4,85	Článok 8
	Amundi - Sustainable Top European Players	LU1883868819	12,60	Článok 8
	Amundi - U.S. Pioneer Fund	LU1883872332	6,80	Článok 8
	Amundi - Japan Equity	LU1926208726	2,90	Článok 8
Rentier Invest - LÍNIA 4	Hotovosť a termínované vklady	N/A	3,00	N/A
	Amundi - Euro Government Bond	LU1882473264	34,25	Článok 6
	Amundi - Euro Aggregate Bond	LU1103159536	17,65	Článok 8
	Amundi - European Equity ESG Improvers	LU2151176349	12,37	Článok 8
	Amundi - Pioneer Global Equity	LU1883342377	12,13	Článok 8
	Amundi - Sustainable Top European Players	LU1883868819	12,37	Článok 8
	Amundi Funds - US Pioneer Fund	LU1883872332	5,80	Článok 8
	Amundi Funds - Japan Equity	LU1926208726	2,43	Článok 8
Rentier Invest - LÍNIA 5	Hotovosť a termínované vklady	N/A	4,00	N/A
	Amundi - Euro Government Bond	LU1882473264	46,00	Článok 6
	Amundi - Euro Aggregate Bond	LU1103159536	24,00	Článok 8
	Amundi - European Equity ESG Improvers	LU2151176349	7,75	Článok 8
	Amundi - Sustainable Top European Players	LU1883868819	7,75	Článok 8
	Amundi - Pioneer Global Equity	LU1883342377	10,50	Článok 8
Rentier Invest - LÍNIA 6	Hotovosť a termínované vklady	N/A	4,00	N/A
	Amundi Funds - Cash EUR	LU0568620560	24,00	Článok 8
	Amundi - Euro Government Bond	LU1882473264	40,90	Článok 6
	Amundi - Euro Aggregate Bond	LU1103159536	21,10	Článok 8
	Amundi - Sustainable Top European Players	LU1883868819	5,00	Článok 8
	Amundi - European Equity ESG Improvers	LU2151176349	5,00	Článok 8
Rentier Invest - LÍNIA 7	Hotovosť a termínované vklady	N/A	5,00	N/A
	Amundi Funds - Cash EUR	LU0568620560	75,00	Článok 8
	Amundi - Euro Government Bond	LU1882473264	12,00	Článok 6
	Amundi Funds - Euro Aggregate Bond	LU1103159536	8,00	Článok 8

Ako sú zohľadňované riziká ohrozujúce udržateľnosť v rámci produktu NN Plan?

NN Životná poisťovňa, a.s. považuje riziká ohrozujúce udržateľnosť za relevantné. Aktíva NN Životná poisťovňa, a.s. vo finančných fondoch životného poistenia momentálne nezohľadňujú všetky kritériá Európskej únie v oblasti udržateľnosti v sektore finančných služieb.

Finančné fondy dostupné v rámci produktu Investičné životné poistenie NN Plan investujú do podkladových fondov, ktoré sú spravované inými správcami fondov. NN Životná poisťovňa, a.s. monitoruje vývoj v oblasti udržateľnosti a pri výbere alebo zmene podkladových fondov postupne zohľadňuje aj dostupnosť a vlastnosti fondov, ktoré:

- presadzujú environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti,
- majú za cieľ udržateľné investície,
- zohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti.

Hľadisko udržateľnosti je tak jedným, nie však výlučným alebo rozhodujúcim faktorom pri výbere podkladových fondov.

Aktuálne zloženie jednotlivých finančných fondov spolu s uvedením klasifikácie podkladových fondov je uvedené vyššie.

Ako sú zohľadňované v rámci produktu NN Plan hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

NN Životná poisťovňa, a.s. zohľadňuje pri svojich investičných rozhodnutiach hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti. Posudzovanie a zohľadňovanie hlavných nepriaznivých vplyvov sa vykonáva na úrovni aktív celej spoločnosti, teda pri prijímaní investičných rozhodnutí sa zohľadňujú dopady na celé portfólio aktív, ktoré NN Životná poisťovňa, a.s. spravuje. **Zohľadňovanie hlavných nepriaznivých vplyvov sa však vo všeobecnosti nevykonáva s ohľadom na konkrétny finančný fond a na vývoj indikátorov hlavných nepriaznivých vplyvov v príslušnom finančnom fonde.** Dôvodom pre tento prístup je najmä skutočnosť, že finančné fondy investujú do iných podkladových fondov a jednotlivé investičné rozhodnutia prijímajú príslušní správcovia podkladových fondov a aktuálne nie sú vo všetkých podkladových fondoch zohľadňované hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti.

Aby sme si rozumeli

Riziko ohrozujúce udržateľnosť je environmentálna alebo sociálna udalosť alebo stav alebo udalosť alebo stav v oblasti riadenia a správy, ktoré by mohli mať skutočný alebo potenciálny zásadný nepriaznivý vplyv na hodnotu investície.

Faktory udržateľnosti sú environmentálne, sociálne alebo zamestnanecké záležitosti, dodržiavanie ľudských práv a boj proti korupcii a úplatkárstvu.

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 sú výsledky posúdenia pravdepodobných vplyvov rizík ohrozujúcich udržateľnosť na výnosy?

Riziká ohrozujúce udržateľnosť majú rozdielny vplyv na jednotlivé typy investícií a môžu odlišným spôsobom ovplyvňovať výkonnosť finančného produktu v krátkom a dlhom časovom období. Tento finančný produkt sa spravidla uzatvára na dlhú dobu (odporúčaná doba držby je 30 rokov). Vzhľadom na dlhé časové obdobie je veľmi obtiažne odhadnúť možné dopady rizík ohrozujúcich udržateľnosť na potenciálne výnosy z tohto produktu.

Oblasť udržateľnosti podlieha v posledných rokoch dynamickému rozvoju a nie je možné predpokladať budúci vývoj v tejto oblasti. Možno očakávať ďalšie politické a legislatívne iniciatívy, ktorých presný obsah sa však dnes nedá predvídať. Tieto iniciatívy môžu mať za následok nárast nákladov spoločností, zníženie hodnoty dlhodobých aktív alebo vynútené zmeny technológií. Môže dôjsť aj k rôznym zmenám v oblasti spotrebiteľského správania, ktoré môžu mať za následok výrazné zníženie dopytu po určitých tovaroch a službách a naopak zvýšenie dopytu po iných, či vytvorenie úplne nových trhových segmentov. Preto nie je možné vylúčiť negatívne vplyvy na výnosy v dôsledku realizácie rizík ohrozujúcich udržateľnosť.

Ako je zohľadňovaná taxonómia EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti?

Pri podkladových investíciách tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. To znamená, že finančné fondy ponúkané v rámci produktu NN Plan nemajú za cieľ investovať do činností, ktoré prispievajú k napĺňaniu niektorého z environmentálnych cieľov, ktoré sú uvedené v nariadení (EÚ) 2020/852 o vytvorení rámca na uľahčenie udržateľných investícií.

Kde je možné nájsť ďalšie informácie?

Ďalšie informačné povinnosti NN Životná poisťovňa, a.s. podľa Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb sú dostupné na webovej stránke <https://www.nn.sk/nn-slovensko/nn-zivotna-poistovna/informacie-k-sfdr/>.

Aby sme si rozumeli

Posúdenie rizika ohrozujúceho udržateľnosť je postup, pri ktorom sa skúma, nakoľko investičná stratégia alebo konkrétne investície podliehajú rizikám ohrozujúcim udržateľnosť.

Ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov sú štandardizované indikátory, ktoré sa používajú na meranie, v akom rozsahu sú aktíva (investície) spoločnosti alebo finančného produktu vystavené určitému hlavnému nepriaznivému vplyvu. V konkrétnom prípade môže ísť napríklad o meranie emisií skleníkových plynov, podiel nebezpečného odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investovalo alebo rozdiel v odmeňovaní medzi ženami a mužmi.

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. Medzi environmentálne ciele podľa taxonómie EÚ patria:

- a) zmiernenie zmeny klímy,
- b) adaptácia na zmenu klímy,
- c) udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov,
- d) prechod na obehové hospodárstvo,
- e) prevencia a kontrola znečisťovania,
- f) ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov.

