

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 Profi Invest?

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

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

Produkt NN Profi Invest 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 Profi Invest:

| 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 Profi Invest?

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 Profi Invest 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 Profi Invest 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 Profi Invest 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:

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

