

## Vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, zverejnené dňa 11.07.2023

**NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. [Identifikátor právneho subjektu (LEI): 315700AXFV87538HCZ30]**

### Zhrnutie

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti. Toto vyhlásenie je vyhlásením o hlavných nepriaznivých vplyvoch spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. na faktory udržateľnosti.

Toto vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch na faktory udržateľnosti sa vzťahuje na referenčné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 a zahŕňa finančné produkty, na ktoré sa vzťahuje Nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (Nariadenie SFDR).

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. je dlhodobým inštitucionálnym investorom s povinnosťou konať v najlepšom záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia, akcionárov a iných zainteresovaných osôb. Na splnenie tejto povinnosti, potvrdzujeme dôležitosť systematického začleňovania environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) faktorov do našich investičných koncepcií, rozhodovacích a súvisiacich procesov. Pevne veríme, že to zabezpečuje lepšie informované investičné rozhodnutia a pomáha optimalizovať rizikovo-výnosový profil nami spravovaných investičných portfólií.

V rámci nášho prístupu k zodpovednému investovaniu je nastavený proces, ktorým sa snažíme zmierňovať negatívne dopady našich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, a tento proces podlieha kontinuálnemu zlepšovaniu. Tieto negatívne dopady sa nazývajú aj nepriaznivé vplyvy, pričom tie najvýznamnejšie nepriaznivé vplyvy sú označované ako hlavné nepriaznivé vplyvy. Tieto hlavné nepriaznivé vplyvy sa môžu prejaviť v rôznych oblastiach, ako sú environmentálne, sociálne a zamestnanecké záležitosti, ľudské práva, korupcia a úplatkárstvo.

Nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí zohľadňujeme prostredníctvom našej koncepcie zodpovedného investičného rámca (Responsible Investment Framework Policy – RIFP) uplatňovanej v rámci celej NN Group a prostredníctvom našej lokálnej koncepcie v oblasti hlavných nepriaznivých vplyvov. Miera a spôsob, akým sú hlavné nepriaznivé vplyvy následne zohľadňované v investičnom procese, závisia na rôznych faktoroch, ako sú typ fondu alebo stratégie, druh aktív, správca aktív a dostupnosť spoľahlivých dát. V dôsledku toho sa presné uplatnenie medzi jednotlivými finančnými produktmi môže líšiť, čo je zaznamenané v zverejneniach finančného produktu v súlade s požiadavkami a časovým harmonogramom Nariadenia SFDR.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. uplatňuje dva rôzne prístupy k správe aktív, ktoré ovplyvňujú mieru a spôsob, ako sú zohľadňované hlavné nepriaznivé vplyvy:

- časť aktív investuje spoločnosť NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. priamo do koncových podkladových aktív, pričom konkrétne investičné rozhodnutia vykonávajú naši investiční špecialisti. V týchto prípadoch postupujeme pri zohľadňovaní hlavných nepriaznivých vplyvov v investičnom procese podľa RIFP koncepcie a našej lokálnej koncepcie v oblasti hlavných nepriaznivých vplyvov.
- časť aktív NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investuje do fondov kolektívneho investovania, ktoré sú spravované externými správcami aktív, pričom investičnú stratégiu určuje príslušný externý správca aktív. V týchto prípadoch je výlučným rozhodnutím externého správcu aktív, či a v akom rozsahu bude vo svojich investičných rozhodnutiach pre príslušný fond kolektívneho investovania zohľadňovať hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti. Aktuálne, nie všetci externí správcovia aktív, ktorí spravujú fondy kolektívneho investovania, do ktorých sú investované aktíva doplnkových dôchodkových fondov, posudzujú hlavné nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí. Ak externý správca aktív zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy, prístupuje k nim podľa vlastných politík a nie je viazaný a nemusí

byť zosúladený s RIFP koncepciou NN Group. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. sa snaží postupne vyberať takých externých správcov aktív, ktorí vo svojom investičnom procese zohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, ak je to možné a uskutočniteľné, pričom ide o dlhodobý proces realizovaný najmä s ohľadom na podmienky legislatívy a záujmy a potreby všetkých zainteresovaných strán. Pri fondoch kolektívneho investovania, ktoré presadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti alebo ktoré majú udržateľné investície ako cieľ, očakávame od správcov aktív, že v súlade s Nariadením SFDR budú zverejňovať informácie o svojich aktivitách zameraných na hlavné nepriaznivé vplyvy a o dosiahnutých výsledkoch. Postupne, ako sa bude zlepšovať dostupnosť údajov a výkazov ohľadom hlavných nepriaznivých vplyvov, máme za to, že sa zlepšia aj naše možnosti na sledovanie výkonnosti externých správcov aktív v tejto oblasti a informovanosť s tým súvisiaca.

V tomto vyhlásení poskytujeme viac informácií ohľadom nášho celkového prístupu k identifikácii, prioritizácii a riešeniu hlavných nepriaznivých vplyvov našich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti vo vzťahu k finančným produktom v pôsobnosti Nariadenia SFDR. Toto vyhlásenie zahŕňa aj naše očakávania, ktoré máme voči našim externým správcov aktív. Okrem toho v tomto vyhlásení uvádzame čísla (t. j. kvantitatívne hodnoty) ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov, ktorých vykazovanie je povinné (ukazovatele z tabuľky 1 prílohy I k delegovanému nariadeniu 2022/1288) ako aj čísla dodatočných ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov. Tieto čísla boli vypočítané na základe aktuálnej interpretácie požiadaviek stanovených v delegovanom nariadení, pričom boli zvážené súvisiace usmernenia, vysvetlenia a často kladené otázky uverejnené Európskou komisiou a európskymi orgánmi dohľadu. Toto vyhlásenie sa týka referenčného obdobia od 1. januára do 31. decembra 2022.

Zhrnutie hlavných nepriaznivých vplyvov

Tabuľka	Číslo ukazovateľa	Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu
<b>Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností</b>		
1	1.	emisie skleníkových plynov
1	2.	uhlíková stopa
1	3.	intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje
1	4.	expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív
1	5.	podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov
1	6.	intenzita spotreby energie podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu
1	7.	činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity
1	8.	emisie do vody
1	9.	podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu
1	10.	porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky
1	11.	neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky
1	12.	neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov
1	13.	rodová rozmanitosť v správnej rade
1	14.	expozícia voči kontroverzným zbraniam (protipechotným mìnám, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraniam)
2	4.	investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka
3	9.	neexistencia politiky v oblasti ľudských práv
<b>Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností</b>		
1	15.	intenzita skleníkových plynov
1	16.	krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti
<b>Ukazovatele uplatniteľné na investície do nehnuteľného majetku</b>		
1	17.	expozícia voči fosílnym palivám prostredníctvom nehnuteľného majetku
1	18.	expozícia voči energeticky neefektívnemu nehnuteľnému majetku

Toto vyhlásenie pozostáva z nasledujúcich piatich častí:

- A. Opis hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti
- B. Opis politík zameraných na identifikáciu a prioritizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti
- C. Politiky zapájania
- D. Odkazy na medzinárodné normy
- E. Historické porovnanie

Toto vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch sa týka iba spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. a sústreďuje sa výlučne na nepriaznivé vplyvy finančných produktov zahrnutých do pôsobnosti Nariadenia SFDR. V prípade spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. sa to týka nasledujúcich produktových kategórií:

- príspevkové doplnkové dôchodkové fondy
  - Konzervatívny príspevkový doplnkový dôchodkový fond
  - Vyvážený príspevkový doplnkový dôchodkový fond
  - Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
  - Indexový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
- výplatný doplnkový dôchodkový fond

#### **A. Opis hlavných nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť – Tabuľka 1**

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. využíva na zmiernenie nepriaznivých vplyvov na ESG faktory najmä obmedzenia týkajúce sa expozície voči určitým sektorom a činnostiam. Aktuálne pre všetky nami spravované doplnkové dôchodkové fondy uplatňujeme rovnaký prístup k zohľadňovaniu hlavných nepriaznivých vplyvov. Posudzovanie a zohľadňovanie hlavných nepriaznivých vplyvov sa vykonáva na úrovni aktív všetkých doplnkových dôchodkových fondov, teda pri prijímaní investičných rozhodnutí sa zohľadňujú možné dopady na spoločné portfólio fondov, ktoré NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. spravuje, bez zamerania sa na určitý doplnkový dôchodkový fond. Zohľadňovanie hlavných nepriaznivých vplyvov sa vo všeobecnosti nevykonáva s ohľadom na konkrétny doplnkový dôchodkový fond a na vývoj indikátorov hlavných nepriaznivých vplyvov v príslušnom doplnkovom dôchodkovom fonde. Z dôvodu uplatňovania vylúčenia investícií do určitých činností, odvetví a krajín, sú však pri priamych investíciách v každom doplnkovom dôchodkovom fonde zohľadňované vybrané hlavné nepriaznivé vplyvy, konkrétne:

- expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív, obmedzovaním investícií zameraných na ťažbu energetického uhlia (ukazovateľ č. 4);
- porušovanie zásad Global Compact OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky (ukazovateľ č. 10);
- expozícia voči kontroverzným zbraniam (ukazovateľ č. 14);
- krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (ukazovateľ č. 16).

Nižšie uvedená tabuľka 1 obsahuje hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti a je založená na údajoch poskytnutých spoločnosťou Morningstar. Tabuľky 2 a 3 obsahujú príslušné dodatočné ukazovatele. Bližšie informácie o používaných zdrojoch údajov nájdete v časti „Opis politík zameraných na identifikáciu a prioritizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti“ v oddiele „Odchýlky v rámci metodík a použité zdroje údajov“.

Vo vzťahu k hodnotám ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov uvedených v tabuľkách 1 až 3 uvádzame nasledujúce obmedzenia:

- V súčasnosti nie je možné v plnom rozsahu preniknúť do všetkých hlavných nepriaznivých vplyvov spôsobovaných našimi investičnými rozhodnutiami, pretože v mnohých prípadoch buď nie sú k dispozícii žiadne údaje, alebo môžu byť údaje založené na rôznych interpretáciách a odhadoch.
- Vykazovanie informácií súvisiacich s udržateľnosťou zo strany emitentov je stále vo vývoji. Z tohto dôvodu existujú značné rozdiely medzi údajmi zverejnenými európskymi emitentmi (spoločnosťami a štátmi) v porovnaní s emitentmi z iných častí sveta, ako aj medzi veľkými emitentmi a menšími emitentmi a medzi verejnými emitentmi a súkromnými emitentmi.
- Dostupnosť a kvalita údajov pre jednotlivé ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov výrazne kolíše. Preto sa vo všeobecnosti očakáva, že počiatočné údaje budú relatívne citlivé na množstvo a kvalitu údajov a až postupom času sa údaje stanú stabilnejšími. S cieľom umožniť posúdenie relevantnosti vypočítaných údajov a zabezpečiť porovnateľnosť hodnôt jednotlivých ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov uvádzame v stĺpci „Vysvetlenie“ percentuálnu hodnotu vyjadrujúcu dostupnosť údajov pre daný ukazovateľ. Táto percentuálna hodnota bola vypočítaná ako podiel hodnoty investícií, pre ktoré sú k dispozícii údaje o konkrétnom ukazovateli (čitateľ) a celkovej hodnoty investícií, pre ktoré je konkrétny ukazovateľ aplikovateľný (menovateľ).
- V prípade, ak neboli za konkrétneho emitenta alebo podkladové aktívum k dispozícii potrebné údaje týkajúce sa konkrétneho ukazovateľa, bola pri výpočte ukazovateľa použitá nulová hodnota. To znamená, že hodnoty ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov, ktoré sú uvádzané v jednotlivých tabuľkách, sú nižšie z dôvodu nedostatočnej dostupnosti údajov. S rastúcou dostupnosťou údajov je preto možné očakávať spresňovanie týchto údajov, čo z hľadiska porovnania so skoršie zverejnenými hodnotami môže znamenať zhoršenie väčšiny hodnôt ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov, nakoľko to vyplýva z predpísaného spôsobu výpočtu týchto ukazovateľov; pri niektorých ukazovateľoch môže s rastúcou dostupnosťou údajov hodnota ukazovateľa medzi jednotlivými zverejneniami výrazne kolísať.
- Vypočítané hodnoty jednotlivých ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov a vypočítané údaje týkajúce sa dostupnosti údajov môžu byť do určitej miery ovplyvnené aj spôsobom agregácie údajov. Jednotlivé hodnoty boli vypočítavané cez agregáciu údajov za jednotlivé podkladové fondy. Vypočítané hodnoty jednotlivých ukazovateľov a vypočítané údaje o dostupnosti údajov však nemusia byť úplne rovnaké ako by boli v prípade, ak by sa pri výpočte agregovali údaje za jednotlivé individuálne podkladové aktíva.
- NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investuje väčšiu časť svojich aktív do fondov kolektívneho investovania, kde nemá priamy vplyv na emitentov vo vzťahu k ich výkonnosti v oblasti hlavných nepriaznivých vplyvov.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv 2022	Vplyv 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie	
<b>KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE</b>						
Emisie skleníkových plynov <sup>1</sup>	1. emisie skleníkových plynov	rozsah 1 emisií skleníkových plynov <sup>2</sup>	26640	n/a	Údaje o emisiách skleníkových plynov ešte nie sú k dispozícii za všetky spoločnosti, do ktorých sa investuje. Aktuálne dostupné dáta pokrývajú cca. 66 % z hodnoty emisií do spoločností. Keďže ukazovatele emisií skleníkových plynov sú vypočítané ako súhrn celkových emisií, dá sa predpokladať, že so zlepšujúcou dostupnosťou údajov sa budú ukazovatele emisií zvyšovať.	NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. uplatňuje vylúčenia priamych investícií do spoločností, ktoré sa zaoberajú ťažbou energetického uhlia, sú zapojené do ťažby ropných pieskov alebo do prevádzky kontroverzných potrubí. Okrem toho, niekoľko fondov kolektívneho investovania, do ktorých NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investuje, uplatňuje obdobné obmedzenia týkajúce sa spoločností pôsobiacich v sektore fosílnych palív, príp. uplatňuje iné opatrenia, napríklad vylučujú investície do spoločností, ktoré vykazujú vysokú intenzitu skleníkových plynov v porovnaní s inými spoločnosťami pôsobiacimi v rovnakom sektore.
		rozsah 2 emisií skleníkových plynov <sup>3</sup>	5690	n/a		
rozsah 3 emisií skleníkových plynov <sup>4</sup>		263737	n/a			
celkové emisie skleníkových plynov <sup>5</sup>		295999	n/a			
	2. uhlíková stopa	uhlíková stopa	2010	n/a	Uhlíková stopa vyjadruje, koľko ton celkových emisií skleníkových plynov rozsahu 1, 2 a 3 (vyjadrené v tonách ekvivalentu CO <sub>2</sub> ) pripadá na jeden milión EUR hodnoty investícií. Aktuálne dostupné údaje pokrývajú cca. 66 % z hodnoty investícií do spoločností.	NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. bude v závislosti od granularity a frekvencie dostupných údajov v ďalšom období monitorovať svoje portfólio aktív s cieľom identifikovať aktíva, ktoré majú najviac nepriaznivé hodnoty v oblasti emisií skleníkových plynov a v oblasti intenzity skleníkových plynov. Tieto aktíva bude následne analyzovať a v prípade potreby prijme vhodné opatrenia, ktoré môžu zahŕňať aj nahradenie inými aktívami.

<sup>1</sup> Emisie skleníkových plynov sú emisie oxidu uhličitého (CO<sub>2</sub>), metánu (CH<sub>4</sub>), oxidu dusného (N<sub>2</sub>O), fluórovaných uhľovodíkov (HFC), plnofluórovaných uhľovodíkov (PFC), fluoridu dusitého (NF<sub>3</sub>) a fluoridu sírového (SF<sub>6</sub>) vyjadrené v tonách ekvivalentu CO<sub>2</sub>.

<sup>2</sup> Rozsah 1 emisií skleníkových plynov zahŕňa emisie vyprodukované spoločnosťou, do ktorej sa investuje.

<sup>3</sup> Rozsah 2 emisií skleníkových plynov zahŕňa emisie zo spotreby kúpenej elektrickej energie, pary alebo iných zdrojov energie, ktoré boli vyprodukované v dodávateľskom reťazci spoločnosti, do ktorej sa investuje.

<sup>4</sup> Rozsah 3 emisií skleníkových plynov zahŕňa všetky nepriame emisie, na ktoré sa nevzťahuje rozsah 1 a rozsah 2 a ktoré sa vyskytujú v hodnotovom reťazci spoločnosti, do ktorej sa investuje (vrátane emisií v dodávateľskom aj odberateľskom reťazci spoločnosti, najmä v sektoroch s veľkým vplyvom na zmenu klímy).

<sup>5</sup> Celkové emisie skleníkových plynov sú spočítané emisie skleníkových plynov rozsahu 1, 2 a 3. Hodnota celkových emisií skleníkových plynov uvedená v stĺpci "Vplyv" je odlišná od súčtu hodnôt uvádzaných pre emisie skleníkových plynov rozsahu 1, 2 a 3, a to z dôvodu mierne rozdielneho pokrytia údajmi.

	3. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	1644	n/a	Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje je vyjadrená v tonách ekvivalentu CO <sub>2</sub> (rozsahu 1,2 a 3) na milión EUR tržieb. Pre tento ukazovateľ evidujeme dobrú dostupnosť údajov, ktorá pokrýva 80 % z hodnoty investícií do spoločností.	
	4. expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív <sup>6</sup>	podiel investícií do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív	8,18 %	n/a	Údaje pre tento ukazovateľ pokrývajú viac ako 91 % z hodnoty investícií do spoločností a preto možno hodnotu tohto ukazovateľa považovať za relevantnú. Podiel investícií do spoločností pôsobiacich v sektore fosílnych palív dosiahol v roku 2022 pomerne nízke hodnoty.	
	5. podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov	podiel spotreby energie z neobnoviteľných zdrojov a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov spoločností, do ktorých sa investuje, v porovnaní s energiou z obnoviteľných zdrojov energie, <sup>7</sup> vyjadrený ako percentuálny podiel celkových zdrojov energie	podiel spotreby energie: 63,64% podiel výroby energie: 27,03%	n/a	Dostupné údaje pre výpočet podielu spotreby energie pokrývajú zatiaľ približne 58 % z objemu investícií do spoločností. Hodnota indikátoru je do značnej miery ovplyvnená dostupným energetickým mixom v mieste odberu elektrickej energie. Pre porovnanie možno uviesť, že podiel energie vyrobenej z obnoviteľných zdrojov na Slovensku v roku 2021 tvoril iba 17,4 %. V rámci Európskej únie bol v roku 2021 podiel obnoviteľných zdrojov	S ohľadom na nízku dostupnosť údajov nepovažujeme zatiaľ za vhodné v tejto oblasti robiť zásadné úpravy investičného prístupu. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. bude situáciu v oblasti dostupnosti údajov monitorovať.

<sup>6</sup> Spoločnosti pôsobiace v odvetví fosílnych palív sú spoločnosti, ktoré získavajú akékoľvek príjmy z prieskumu, dobývania, ťažby, výroby, spracovania, skladovania, rafinácie alebo distribúcie vrátane dopravy, skladovania a obchodu fosílnych palív.

<sup>7</sup> Obnoviteľné zdroje energie sú obnoviteľné nefosílné zdroje, a to veterná, solárna (tepelná a fotovoltaická) a geotermálna energia, energia z okolia, energia z prílivu a vln a iná energia z oceánu, vodná energia, energia z biomasy, skládkového plynu, plynu z čistiarní odpadových vôd a bioplynu.

					elektrickej energie na celkovej spotrebe na úrovni 21,8 %. Cieľom Európskej únie je do roku 2030 dosiahnuť podiel energie z obnoviteľných zdrojov na celkovej spotrebe na úrovni najmenej 32 %. Čo sa týka podielu výroby energie, pre tento ukazovateľ je zatiaľ veľmi obmedzená dostupnosť dát (cca. 23 % z hodnoty investícií do spoločností) a z vypočítanej hodnoty preto nie je možné vyvodiť spoľahlivé závery.	
	6. intenzita spotreby energie <sup>8</sup> podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu	spotreba energie v GWh pripadajúca na príjmy spoločností, do ktorých sa investuje, vo výške milión EUR, podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu		n/a	Pre intenzitu spotreby energie sú zatiaľ k dispozícii údaje iba za veľmi malú časť spoločností, do ktorých sa investuje, hodnoty vypočítané z dostupných údajov preto zatiaľ nemajú dostatočnú vypovedaciu schopnosť.	S ohľadom na nízku dostupnosť údajov nepovažujeme zatiaľ za vhodné v tejto oblasti robiť zásadné úpravy investičného prístupu. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. bude situáciu v oblasti dostupnosti údajov monitorovať.
		Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	1,6764			
		Ťažba a dobývanie	2,3440			
		Priemyselná výroba	2,0545			
		Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	9,4380			
		Dodávka vody, čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	0,1929			
		Stavebníctvo	0,0700			
		Veľkoobchod a maloobchod, oprava motorových vozidiel a motocyklov	0,2675			
		Doprava a skladovanie	0,7413			
		Činnosti v oblasti nehnuteľností	0,5231			
Biodiverzita	7. činnosti s negatívnym	podiel investícií do spoločností, do ktorých	4,47 %	n/a	Podiel investícií do spoločností s prevádzkami nachádzajúcimi	NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investovala určitú časť aktív aj do fondov kolektívneho investovania, ktoré v rámci

<sup>8</sup> Intenzita spotreby energie je pomer spotreby energie na jednotku činnosti, produkcie alebo akúkoľvek inú metriku spoločnosti, do ktorej sa investuje, a celkovej spotreby energie danej spoločnosti.

	vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity	sa investuje, s lokalitami/prevádzkami nachádzajúcimi sa na územiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, kde činnosti týchto spoločností, do ktorých sa investuje, negatívne ovplyvňujú uvedené územia			sa na územiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti dosiahol v roku 2022 pomerne nízke hodnoty. Dostupnosť údajov pre tento ukazovateľ bola za rok 2022 veľmi dobrá a dosiahla úroveň 91 % z hodnoty investícií do spoločností.	investičných rozhodnutí posudzujú aj činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity, príp. priamo vylučujú investície do spoločností, ktoré majú závažný negatívny vplyv na oblasť biodiverzity.
Voda	8. emisie do vody	tony emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR, vyjadrené ako vážený priemer	0,1368	n/a	Hodnota ukazovateľa za rok 2022 nemá vypovedaciu schopnosť, keďže údaje boli k dispozícii iba za malú časť portfólia (približne 10 % z hodnoty spoločností, do ktorých sa investovalo). Nedostatočná dostupnosť údajov neumožňuje spoľahlivú interpretáciu vypočítanej hodnoty.	S ohľadom na nízku dostupnosť údajov nepovažujeme zatiaľ za vhodné v tejto oblasti robiť zásadné úpravy investičného prístupu. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. bude situáciu v oblasti dostupnosti údajov monitorovať.
Odpad	9. podiel nebezpečného odpadu <sup>9</sup> a rádioaktívneho odpadu	tony nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR, vyjadrené ako vážený priemer	14,6587	n/a	Údaje týkajúce sa nebezpečného a rádioaktívneho odpadu sú k dispozícii iba za menšiu časť (približne 40 %) z hodnoty investícií do spoločností. Je preto možné predpokladať, že so zvyšujúcou sa dostupnosťou údajov môže dôjsť k výraznejšej zmene v hodnote tohto ukazovateľa bez toho, aby došlo k zmene v zložení portfólia aktív.	S ohľadom na nízku dostupnosť údajov nepovažujeme zatiaľ za vhodné v tejto oblasti robiť zásadné úpravy investičného prístupu. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. bude situáciu v oblasti dostupnosti údajov monitorovať.
<b>UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU</b>						

<sup>9</sup> Nebezpečný odpad je odpad, ktorý má jednu alebo viac nebezpečných vlastností uvedených v prílohe III smernice Európskeho parlamentu a Rady 2008/98/ES; môže ísť napríklad o odpad výbušný, oxidujúci, horľavý, dráždivý (spôsobujúci podráždenie kože a poškodenie oka), toxický, karcinogénny, leptavý alebo infekčný.



Sociálne a zamestnanecké záležitosti	10. porušovanie zásad globálneho paktu OSN <sup>10</sup> a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	0,66 %	n/a	V súlade s RIFP koncepciou a našimi očakávaniami je podiel investícií do spoločností, ktoré boli zapojené do porušovania zásad OSN Global Compact alebo Usmernení OECD pre nadnárodné podniky veľmi nízky a pohybuje sa blízko nuly. Vypočítanú hodnotu možno považovať za spoľahlivú, keďže údaje boli k dispozícii za viac ako 91 % hodnoty investícií do spoločností.	<p>NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. uplatňuje politiku vylúčenia na spoločnosti, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky. Indikácia porušenia však nemusí automaticky viesť k vylúčeniu investície, pretože je preferovaný prístup založený na angažovaní. Až po vyhodnotení, že angažovanie je neúspešné, zaradí NN Group príslušnú spoločnosť na zoznam vylúčených subjektov. Zaradenie na zoznam vylúčených subjektov znamená, že NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. vo vzťahu k vylúčeným subjektom nevykonáva žiadne priame investície.</p> <p>Okrem toho, niektoré fondy kolektívneho investovania, do ktorých NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investuje, rovnako uplatňujú obmedzenia alebo vylúčenia týkajúce sa investícií do spoločností, ktoré porušujú zásady OSN Global Compact alebo Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky.</p>
	11. neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	10,69 %	n/a	Zatiaľ nie je k dispozícii dostatočné pokrytie údajmi ohľadom existencie postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad OSN Global Compact a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky. Dostupné údaje pokrývajú zatiaľ iba cca. 34 % z objemu investícií do spoločností.	<p>Pri ostatných fondoch kolektívneho investovania, do ktorých sa investuje, bude NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. (za predpokladu dostupnosti údajov v potrebnej granularite a frekvencii) v ďalšom období vykonávať monitoring s cieľom udržiavať veľmi nízky podiel investícií do spoločností, ktoré sú zapojené do porušovania zásad OSN Global Compact alebo Usmernení OECD pre nadnárodné podniky.</p>
	12. neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov <sup>11</sup>	priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach, do	4,21 %	n/a	Hodnota ukazovateľa za rok 2022 nemá vypovedaciu schopnosť, keďže údaje boli k dispozícii iba za zlomok	V oblasti odmeňovania zaznamenáva NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. akútny nedostatok údajov. Spoločnosti nemajú všeobecnú povinnosť zverejňovať údaje týkajúce sa rozdielov v odmeňovaní mužov a žien a iba nepatrná časť emitentov

<sup>10</sup> Zásady globálneho paktu OSN označujú desať zásad Global Compact Organizácie Spojených národov.

<sup>11</sup> Neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov je rozdiel medzi priemernou hrubou hodinovou mzdou platených zamestnancov a platených zamestnankýň vyjadrený ako percentuálny podiel priemernej hrubej hodinovej mzdy platených zamestnancov.

		ktorých sa investuje			spoločností, do ktorých sa investovalo.	zverejňuje údaje v tejto oblasti. Preto zatiaľ nie je možné efektívne zohľadňovať prístupy spoločností k odmeňovaniu pri prijímaní investičných rozhodnutí. Rovnaké problémy zaznamenávajú aj externí správcovia aktív, ktorí spravujú fondy kolektívneho investovania, do ktorých NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investuje.
	13. rodová rozmanitosť v správnej rade	Priemerný pomer žien a mužov medzi členmi správnej rady spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percentuálny podiel medzi všetkými členmi správnej rady	25,58 %	n/a	Zastúpenie žien v správnych, riadiacich a dozorných orgánoch spoločností, do ktorých sa investuje, dosiahlo v roku 2022 viac ako štvrtinový podiel. Táto hodnota je na úrovni priemeru v slovenských spoločnostiach a o niečo lepšia ako je celosvetový priemer. Údaje boli dostupné za cca. 87 % objemu investícií do spoločností.	NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. očakáva, že v najbližšom období sa bude hodnota ukazovateľa zastúpenia žien mierne zlepšovať z dôvodu legislatívnych opatrení prijatých na úrovni Európskej únie. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. bude situáciu monitorovať, či sa situácia vyvíja v súlade s očakávaním, alebo sú potrebné dodatočné opatrenia.
	14. expozícia voči kontroverzným zbraňam (protipechotným mánam, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraňam)	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní	0,0017 %	n/a	Pre tento ukazovateľ je už v súčasnosti k dispozícii dobré pokrytie údajmi (viac ako 91 %). V súlade s RIFP koncepciou je expozícia voči kontroverzným zbraňam takmer nulová.	RIFP koncepcia NN Group dlhodobou vylučuje investície do spoločností, ktoré sú zapojené do výroby kontroverzných zbraní alebo do obchodu s nimi. Definícia kontroverzných zbraní uplatňovaná v rámci RIFP koncepcie NN Group je širšia ako definícia uplatňovaná delegovaným nariadením upravujúcim hlavné nepriaznivé vplyvy. Spoločnosti zapojené do výroby a obchodu s kontroverznými zbraňami sú zaradené na zoznam vylúčených spoločností.  Expozícia voči kontroverzným zbraňam tak prichádza do úvahy iba tam, kde NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investuje nepriamo, t.j. prostredníctvom fondov kolektívneho investovania. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. v tomto smere investovala časť aktív aj do fondov kolektívneho investovania, ktoré vylučujú investície do spoločností, ktoré sa zapojené do kontroverzných zbraní.  NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. očakáva, že aj v budúcom období sa bude hodnota ukazovateľa expozície voči kontroverzným zbraňam pohybovať na hodnotách blízkyh nule.
<b>Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností</b>						

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2022	Vplyv 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Životné prostredie	15. intenzita skleníkových plynov	intenzita skleníkových plynov krajín, do ktorých sa investuje	142,9	n/a	Pre tento ukazovateľ evidujeme dobrú dostupnosť údajov, približne na úrovni 77 % z hodnoty investícií do štátov a nadnárodných spoločností. Hodnota ukazovateľa je vyjadrená v tonách ekvivalentu CO <sub>2</sub> na jeden milión EUR hrubého domáceho produktu.	NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. bude v závislosti od granularity a frekvencie dostupných údajov v ďalšom období monitorovať svoje portfólio aktív s cieľom identifikovať aktíva, ktoré majú najviac nepriaznivé hodnoty v oblasti intenzity skleníkových plynov. Tieto aktíva bude následne analyzovať a v prípade potreby prijme vhodné opatrenia, ktoré môžu zahŕňať aj nahradenie inými aktívami.
Sociálna oblasť	16. krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti	počet krajín, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti (v absolútnom vyjadrení a v relatívnom vyjadrení po vydelení všetkými krajinami, do ktorých sa investuje), ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, v zásadách Organizácie Spojených národov a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch	Počet krajín: 2 Percentuálne zastúpenie 0,21 %	n/a	Dostupnosť údajov pre tento ukazovateľ je na úrovni 78 % z hodnoty investícií do štátov a nadnárodných spoločností. V súlade s našimi očakávaniami a uplatňovanými obmedzeniami je podiel investícií do krajín, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti veľmi nízky a pohybuje sa blízko nuly. Konkrétne investície sa v roku 2022 týkali dvoch krajín (Ukrajina a Irak) a ich zastúpenie je veľmi malé.	NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. uplatňuje obmedzenia voči štátom, voči ktorým Bezpečnostná rada OSN uvalila zbrojné embargo. Uvedené obmedzenie NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. uplatňuje v prípadoch priamych investícií. Týmto opatrením sa nepriamo čiastočne obmedzujú aj investície do krajín, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti.
Ukazovatele uplatniteľné na investície do nehnuteľného majetku						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2022	Vplyv 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Fosílna palivá	17. expozícia voči fosílnym palivám prostredníctvom nehnuteľného majetku	podiel investícií do nehnuteľného majetku súvisiaceho s ťažbou, uskladňovaním, prepravou či výrobou fosílnych palív	n/a	n/a	Pre tento ukazovateľ nie sú za obdobie roku 2022 k dispozícii relevantné údaje.	V segmente nehnuteľností zaznamenáva NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. akútny nedostatok údajov. Spoločnosti zaoberajúce sa investíciami a správou nehnuteľností nemajú všeobecnú povinnosť zverejňovať údaje týkajúce sa účelového určenia a energetickej efektívnosti nehnuteľností. Preto zatiaľ nie je možné efektívne zohľadňovať tieto ukazovatele hlavných

Energetická efektívnosť	18. expozícia voči energeticky neefektívnemu nehnuteľnému majetku	podiel investícií do energeticky neefektívneho nehnuteľného majetku	n/a	n/a	Pre tento ukazovateľ nie sú za obdobie roku 2022 k dispozícii relevantné údaje.	nepriaznivých vplyvov pri prijímaní investičných rozhodnutí. Rovnaké problémy zaznamenávajú aj externí správcovia aktív, ktorí spravujú fondy kolektívneho investovania, do ktorých NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. investuje. NN Tatry – Sympatia, d.d.s., a.s. bude situáciu v oblasti dostupnosti údajov monitorovať.
-------------------------	---	---	-----	-----	---	--

### Ostatné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti

#### Dodatočné klimatické ukazovatele a iné environmentálne podmienené ukazovatele – Tabuľka 2

Nepriaznivý vplyv na udržateľnosť	Nepriaznivý vplyv na faktory udržateľnosti (kvalitatívny alebo kvantitatívny)	Metrika	Vplyv 2022	Vplyv 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
<b>Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje</b>						
<b>KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE</b>						
Emisie	4. investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka	podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka zameraných na dosiahnutie súladu s Parížskou dohodou.	17,81 %	n/a	Pre tento ukazovateľ evidujeme veľmi dobrú dostupnosť údajov, ktoré pokrývajú cca. 90 % z hodnoty investícií do spoločností. Z dostupných údajov vyplýva, že iba menšia časť investícií nemala v roku 2022 implementované iniciatívy zamerané na zníženie emisií uhlíka.	

#### Dodatočné ukazovatele sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, záležitostí dodržiavania ľudských práv a záležitostí boja proti korupcii a úplatkárstvu – Tabuľka 3

Nepriaznivý vplyv na udržateľnosť	Nepriaznivý vplyv na faktory udržateľnosti (kvalitatívny alebo kvantitatívny)	Metrika	Vplyv 2022	Vplyv 2021	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
<b>Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje</b>						
<b>UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU</b>						

Ľudské práva	9. neexistencia politiky v oblasti ľudských práv <sup>12</sup>	podiel investícií do subjektov bez politiky v oblasti ľudských práv	3,81 %	n/a	Pre tento ukazovateľ evidujeme dobrú dostupnosť údajov, ktoré pokrývajú veľkú časť investícií do spoločností (takmer 83 %). Z dostupných údajov vyplýva, že iba malý podiel investícií smeroval do spoločností, ktoré nemali implementované politiky v oblasti ľudských práv.
--------------	--	---	--------	-----	---

<sup>12</sup> Politika v oblasti ľudských práv je záväzok týkajúci sa ľudských práv schválený na úrovni správneho, riadiaceho alebo dozorného orgánu spoločnosti, na základe ktorého musia byť hospodárske činnosti spoločnosti, do ktorej sa investuje, v súlade s Hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv z roku 2011 predstavujú prvé globálne dohodnuté normy na predchádzanie rizikám v oblasti ľudských práv spojených s podnikateľskou činnosťou a na ich riešenie.

## **B. Opis politik zameraných na identifikáciu a prioritizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti**

### ***Koncepcný rámec na zohľadňovanie nepriaznivých vplyvov našich investícií na faktory udržateľnosti***

My, NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., sme súčasťou konsolidovaného celku NN Group a vykonávame svoju činnosť v rámci koncepcného rámca, ktorý vytvorila NN Group. Prístup NN Group k zodpovednému investovaniu je zdokumentovaný v jej koncepcii zodpovedného investičného rámca - Responsible Investment Framework Policy (RIFP). Cieľom tejto koncepcie je podporovať systematické začleňovanie rizík a príležitostí udržateľnosti do investičného procesu.

Rozsah RIFP koncepcie NN Group zahŕňa aj posudzovanie nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti v našom procese investičného rozhodovania. V kontexte tohto vyhlásenia o hlavných nepriaznivých vplyvoch sú nepriaznivé vplyvy definované ako negatívne vplyvy spôsobené investíciami spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., pričom najvýznamnejšie nepriaznivé vplyvy sa označujú ako hlavné nepriaznivé vplyvy.

Koncepcia RIFP NN Group sa vzťahuje na každú kategóriu aktív, kde je možné a uskutočniteľné zohľadniť ESG faktory. Toto vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch sa týka aktív spojených s finančnými produktmi v rozsahu Nariadenia SFDR, konkrétne nasledujúcich kategórií produktov:

- príspevkové doplnkové dôchodkové fondy
  - Konzervatívny príspevkový doplnkový dôchodkový fond
  - Vyvážený príspevkový doplnkový dôchodkový fond
  - Rastový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
  - Indexový príspevkový doplnkový dôchodkový fond
- výplatný doplnkový dôchodkový fond

Vzhľadom na rôznorodosť aktív súvisiacich s týmito produktmi sa presný spôsob implementácie RIFP koncepcie NN Group môže líšiť, ako je bližšie popísané nižšie v oddiele „Riadenie a implementácia“. To zahŕňa spôsob, akým sú nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., identifikované, prioritizované a zmierňované.

### ***Riadenie a implementácia***

Koncepcia RIFP NN Group je zavedená už od roku 2014. Cieľom Výboru pre zodpovedné investovanie NN Group je zabezpečiť vhodné riadenie a monitorovanie vývoja a implementácie prístupu zodpovedného investovania skupiny NN Group. Koncepcia RIFP je pravidelne aktualizovaná na základe relevantného vývoja týkajúceho sa zodpovedného investovania. Management Board spoločnosti NN Group schválil najnovšiu verziu koncepcie RIFP v máji 2023. Okrem toho NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. v roku 2022 vypracovala a schválila osobitnú koncepciu v oblasti hlavných nepriaznivých vplyvov, ktorej cieľom je detailnejšie upraviť procesy uplatňované pri zohľadňovaní hlavných nepriaznivých vplyvov. Aby bola táto koncepcia aktuálna a aby zohľadňovala vývoj v oblasti regulácie, procesov a prístupov, bude pravidelne prehodnocovaná. Koncepcia v oblasti hlavných nepriaznivých vplyvov je schvaľovaná predstavenstvom spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. uplatňuje dva rôzne prístupy k správe aktív:

- časť aktív investuje spoločnosť NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. priamo do koncových podkladových aktív, pričom investičné rozhodnutia vykonávajú naši investiční špecialisti. V týchto prípadoch postupujeme pri zohľadňovaní hlavných nepriaznivých vplyvov v investičnom procese podľa RIFP koncepcie a našej lokálnej koncepcie v oblasti hlavných nepriaznivých vplyvov.
- časť aktív NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investuje do fondov kolektívneho investovania spravovaných externými správcami aktív, pričom investičnú stratégiu určuje príslušný externý správca aktív. V týchto prípadoch je výlučným rozhodnutím externého správcu aktív, či a v akom rozsahu bude vo svojich investičných rozhodnutiach zohľadňovať hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti. Aktuálne

nie všetci externí správcovia aktív, ktorí spravujú fondy kolektívneho investovania, do ktorých sú investované aktíva doplnkových dôchodkových fondov, posudzujú hlavné nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí. Ak externý správca aktív zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy, pristupuje k hlavným nepriaznivým vplyvom svojich investičných rozhodnutí podľa vlastných politík a nie je viazaný a nemusí byť zosúladený s RIFP koncepciou NN Group. NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. sa postupne snaží preferovať takých správcov aktív, ktorí zohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy vo svojom investičnom procese. Ak spozorujeme nezvyčajné, neočakávané alebo systematicky sa nezlepšujúce hodnoty ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov, budeme zisťovať, aký je dôvod týchto hodnôt. V prípade potreby NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. prehodnotí svoje investície do konkrétneho fondu kolektívneho investovania a môže zvážiť potenciálny prechod k iným externým správcom aktív.

Externými správcami aktív s významným podielom aktív v doplnkových dôchodkových fondoch aktuálne sú (v abecednom poradí):

- Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. - organizačná zložka, sídlo: Mýtna 7838/48, 811 07 Bratislava, IČO: 35 919 167;
- Blackrock Investment Management (UK) Limited, sídlo: 12 Throgmorton Avenue, Londýn EC2N 2DL, Veľká Británia, identifikačné číslo: 20 203 94;
- DWS Investment S.A., 2 Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Luxemburské veľkovoľvodstvo;
- Invesco Asset Management Österreich – Branch of Invesco Asset Management Deutschland GmbH, Rotenturmstrasse 16-18, 1010 Vienna, Rakúsko.

Podľa Koncepcie v oblasti hlavných nepriaznivých vplyvov spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. je zodpovednosť za jednotlivé činnosti v oblasti zohľadňovania hlavných nepriaznivých vplyvov rozdelená medzi rôzne osoby a organizačné útvary. Každodenné operácie týkajúce sa posudzovania hlavných nepriaznivých vplyvov vykonávajú investiční manažéri zodpovední za riadenie investícií v jednotlivých doplnkových dôchodkových fondoch. Dôležité rozhodnutia sú vyhradené Výboru pre riadenie aktív a pasív (ALCO) alebo predstavenstvu spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. Rozhodnutia o zmenách v Koncepcii v oblasti hlavných nepriaznivých vplyvov sú v kompetencii predstavenstva spoločnosti NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s.

#### **Metodika výberu dodatočných ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov**

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. posudzuje ďalšie ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov z tabuľky 2 a 3 delegovaného nariadenia (EÚ) 2022/1288, konkrétne:

- Ukazovateľ č. 4 z tabuľky 2: Investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka;
- Ukazovateľ č. 9 z tabuľky 3: Neexistencia politiky v oblasti ľudských práv.

Tieto dodatočné ukazovatele sa považujú za hlavné pre spoločnosť NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. po posúdení faktorov ako je vhodnosť dodatočného nepriaznivého vplyvu s ohľadom na skladbu portfólia aktív (príp. či je konkrétny dodatočný ukazovateľ relevantný naprieč sektormi), súlad s RIFP koncepciou (príp. priama nadväznosť na RIFP koncepciu), či doplnkový účinok k hlavným nepriaznivým vplyvom podľa tabuľky 1. Okrem toho, vzhľadom na obmedzenú dostupnosť údajov a kvalitu údajov, ktoré sú v súčasnosti dostupné pre ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov uvedených v tabuľke 2 a 3 delegovaného nariadenia, boli zvolené také ukazovatele, pre ktoré je spoločnosť NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. schopná merať a monitorovať ich výkonnosť v priebehu času. Tak ako to platí pre implementáciu hlavných nepriaznivých vplyvov vo všeobecnosti, aj stupeň implementácie týchto dodatočných ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov v investičnom procese závisí od viacerých okolností, ako je napríklad to, či investujeme priamo alebo nepriamo, t.j. do fondov kolektívneho investovania.

#### **Odchýlky v rámci metodík a použité zdroje údajov**

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. investuje do fondov kolektívneho investovania, ktoré sú spravované rôznymi externými správcami aktív, ktorí na vykazovanie ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov môžu používať

rôzne metodiky, prípadne (zatiaľ) nemusia tieto ukazovatele vykazovať. Aby sme zlepšili dostupnosť údajov pre výpočet nepriaznivých vplyvov a porovnateľnosť hodnôt naprieč všetkými aktívami, pri výpočtoch sa ako primárny zdroj používajú údaje ukazovateľov nepriaznivých vplyvov od nezávislého poskytovateľa údajov, spoločnosti Morningstar. V prípade, ak údaje o nepriaznivých vplyvoch spoločnosť Morningstar nemá k dispozícii, sú použité údaje, ktoré poskytujú externí správcovia aktív, a to prednostne prostredníctvom európskej ESG šablóny (EET).

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. v tejto fáze nevykonáva priame oslovenie spoločností, do ktorých sa investuje s cieľom doplniť chýbajúce údaje, nakoľko sme usúdili, že v tejto fáze by táto aktivita neprinesla požadovaný výsledok. Ak údajmi nedisponuje ani spoločnosť Morningstar a ani príslušný správca aktív, s vysokou pravdepodobnosťou je to z dôvodu, že tieto údaje príslušný emitent nemá k dispozícii alebo ich neposkytuje.

Očakávame, že pokrytie údajmi z pohľadu rozsahu ako aj kvality sa v nasledujúcich rokoch zlepší. Budeme naďalej vyhodnocovať úroveň pokrytia a posudzovať, či by nám rôzne prístupy pomohli získať viac informácií.

### **C. Politiky zapájania**

Sme presvedčení, že výkon hlasovacích práv môže byť pre investorov účinným spôsobom, ktorým môžu viesť vedenie spoločností k zodpovednosti a vytvárať prospešné zmeny. Aktívne sa preto snažíme pristupovať k výkonu akcionárskych práv, ak podiel na hlasovacích právach nie je zanedbateľný, t.j. ak presahuje 1 % hlasovacích práv. Vzhľadom na širokú diverzifikáciu nami spravovaných aktív je však iba výnimočne táto hranica presiahnutá. Ak pristúpime k výkonu hlasovacích práv, pri ich výkone sa riadime našou Politikou hlasovacích práv, ktorá vychádza z Politiky zapájania sa NN Group.

Ak investujeme do fondov kolektívneho investovania, správcovia týchto fondov postupujú pri angažovaní a pri výkone hlasovacích práv podľa vlastných politík. To platí aj pre to, ako a do akej miery externí správcovia aktív zahrnú nepriaznivé vplyvy a špecifické ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov do svojich zásad zapájania a ako prispôbia svoje zásady na základe vývoja hlavných nepriaznivých vplyvov spôsobených ich investíciami.

### **D. Odkazy na medzinárodné normy**

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. ako súčasť NN Group dodržiava príslušné medzinárodné normy a smernice vrátane iniciatívy OSN Global Compact a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky. NN Group podporila rôzne národné a medzinárodné iniciatívy a je členom rôznych relevantných medzinárodných organizácií. Prehľad nájdete na [webovej stránke](#) NN Group. Závazok NN Group týkajúci sa medzinárodných noriem je zohľadnený aj v našom investičnom prístupe, ktorý zahŕňa 10 princípov OSN Global Compact, Hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv (UNGP) a Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky. Tieto boli prenesené do našej RIFP koncepcie. NN Group aktívne sleduje indikácie porušovania kritérií zodpovedného investovania založených na normách NN. Takéto indikácie zahŕňajú prieskum od externého poskytovateľa (poskytovateľov) ESG prieskumu, vstup od vlastných (investičných) zamestnancov, správcov aktív a informácie od mimovládnych organizácií alebo z mediálnych zdrojov. V prípade potreby NN Group zaradi spoločnosť na zoznam vylúčených subjektov (NN Restricted List). NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s. využíva informácie uvedené v zozname vylúčených subjektov a pri svojich investičných rozhodnutiach ho dodržiava. V prípade investícií do fondov kolektívneho investovania to však nie je možné.

Z ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov uvedených v tabuľke 1, 2 a 3 v tomto vyhlásení sú nasledujúce ukazovatele (okrem iných) také, ktoré možno použiť na meranie dodržiavania alebo zosúladenia s kódexmi zodpovedného obchodného správania a medzinárodne uznávanými normami pre náležitú starostlivosť a vykazovanie a/alebo s cieľmi Parížskej klimatickej dohody:



- Tabuľka 1, ukazovateľ č. 10: porušovanie zásad OSN Global Compact a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky;
- Tabuľka 1, ukazovateľ č. 11: neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad OSN Global Compact a usmernení OECD pre nadnárodné podniky;
- Tabuľka 1, ukazovateľ č. 16: krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti;

Ako je uvedené v časti „Opis politík zameraných na identifikáciu a prioritizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti“, v oddiele „Odchýlky v rámci metodík a použité zdroje údajov“, očakávame, že externí správcovia aktív, ktorí spravujú fondy kolektívneho investovania, do ktorých investujeme časť aktív doplnkových dôchodkových fondov, budú zhromažďovať a podávať správy o údajoch o nepriaznivých vplyvoch, a preto sú tiež zodpovední za metodiku a údaje používané na meranie dodržiavania alebo súladu s medzinárodnými normami. Rozsah pokrytia, zdroje údajov a to, či použitá metodika predpovedá hlavné nepriaznivé vplyvy spoločností, do ktorých sa investuje, sa preto môže medzi externými správcami aktív líšiť.

#### **E. Historické porovnanie**

Historické porovnanie ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov bude prvýkrát poskytnuté v roku 2024, pričom bude obsahovať porovnanie hodnôt za rok 2023 s hodnotami za rok 2022.

#### **Záverečná poznámka**

Táto správa obsahuje informácie a údaje poskytnuté externými poskytovateľmi údajov. NN Group, ani žiadny z jej riaditeľov alebo zamestnancov, ani žiadny poskytovateľ údajov nemôžu byť priamo alebo nepriamo zodpovední za poskytnuté informácie. Žiadna časť tejto správy nesmie byť reprodukováná, ukladaná do automatizovaného dátového súboru alebo publikovaná v akejkoľvek forme alebo akýmkoľvek prostriedkami, či už elektronicky, mechanicky, fotokópiou, záznamom alebo akýmkoľvek iným spôsobom, bez predchádzajúceho písomného súhlasu NN Group.

NN Tatry - Sympatia, d.d.s., a.s., žiadny z členov jej štatutárneho orgánu, členov jej dozornej rady ani zamestnancov nemôžu byť priamo alebo nepriamo zodpovední za poskytnuté informácie.