

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 6
	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 9
	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 9
	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 9
	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 9
	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 9
	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 9
	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 fondoch životného poistenia momentálne nezohľadňujú všetky kritériá Európskej únie v oblasti udržateľnosti v sektore finančných služieb.

NN Životná poisťovňa, a.s. v rámci finančného produktu Investičného životného poistenia NN Plan uplatňuje prístup investičného rámca, ktorý sa uplatňuje v celej skupine NN (NN Responsible Investment Framework Policy).

Tento prístup popisuje aplikáciu kritérií zodpovedného investovania založených na politike skupiny NN. Kritériá odrážajú presvedčenia a hodnoty skupiny NN v oblasti investovania, sú založené na politikách NN a sú odrazom príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov, hodnôt NN a medzinárodne uznávaných noriem náležitej starostlivosti, ako sú princípy Global Compact OSN a Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky.

V súlade s týmto prístupom je cieľom NN Životná poisťovňa, a.s., kedykoľvek je to zákonne možné, v rámci investovania vylúčiť investície do odvetví alebo činností obchodných spoločností/entít zapojených do aktivít, ktoré zahŕňajú:

- vývoj, výrobu, údržbu alebo obchod s kontroverznými zbraňami,
- výrobu tabakových výrobkov,
- ťažbu uhlia na výrobu tepla alebo elektrickej energie,
- spracovanie ropných pieskov a kontroverzné potrubia,
- činnosti, ktoré porušujú normy iniciatívy OSN Global Compact a Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky.

Taktiež sú stanovené jasné kritériá ohľadne investícií do rizikových korporácií alebo krajín:

- vylúčenie investovania do spoločností, ktoré závažne a systematicky porušujú princípy iniciatívy OSN Global Compact alebo Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky,
- vylúčenie investovania do cenných papierov vydaných štátmi, na ktoré je Bezpečnostnou radou OSN uvalené zbrojné embargo z dôvodu závažného a systematického porušovania ľudských práv.

Ak finančné fondy dostupné v rámci produktu Investičné životné poistenie NN Plan investujú do podielových fondov, ktoré sú spravované externými správcami aktív mimo skupinu NN, vylúčenie týchto investícií nemôže byť v plnom rozsahu vyžadované, nakoľko externí správcovia aktív mimo skupinu NN aplikujú svoje vlastné politiky. NN Životná poisťovňa, a.s. však vykonáva monitoring zloženia týchto fondov.

Aktívny prístup k rozhodovaniu je tak súčasťou investičného procesu NN Životná poisťovňa, a.s. a má významnú úlohu pri prispievaní k zmierňovaniu rizík ohrozujúcich udržateľnosť, ako aj pri zvyšovaní dlhodobej ekonomickej a spoločenskej hodnoty finančného produktu.

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.

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

Kontroverzné zbrane sú napríklad protipechotné míny, kazetová munícia, biologické zbrane, chemické zbrane.

OSN je Organizácia spojených národov.

Global Compact je iniciatíva obsahujúca desať princíпов v oblasti ľudských práv, práce, životného prostredia a antikorupčného správania.

OECD je Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj.

Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky obsahujú súbor odporúčaní z oblasti spoločenskej zodpovednosti podnikov.

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.

Aktuálne uplatňované kritériá zohľadňujú riziká, ktoré NN považuje za významné a uplatňovanie vylúčení na niektoré typy investícií eliminuje ich prípadný negatívny vplyv na výkonnosť 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 iných rizík ohrozujúcich udržateľnosť, ktoré aktuálne nie sú vyhodnocované.

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://poistovna.nn.sk/sfdr/>.

Aby sme si rozumeli

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.

