

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

 Áno Nie

<input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom: ___% <input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym cieľom: ___%	<input type="checkbox"/> Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho minimálny podiel udržateľných investícií bude predstavovať ___% <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> so sociálnym cieľom <input checked="" type="checkbox"/> Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície
--	---

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



Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Ktoré environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzuje tento finančný produkt?

NN Vyvážený fond podporuje environmentálne a sociálne vlastnosti tým, že:

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

Za účelom dosahovania stanovených environmentálnych a sociálnych vlastností presadzovaných týmto NN Vyváženým fondom nebola stanovená referenčná hodnota.

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

● **Aké ukazovatele udržateľnosti sa používajú na dosiahnutie každej environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej finančným produktom?**

Na dosiahnutie environmentálnych a sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom sa používajú nasledujúce ukazovatele udržateľnosti:

- počet spoločností vylúčených z investovania z dôvodu kontroverznej činnosti alebo kontroverzného správania,
- počet štátov vylúčených z investovania, na ktoré je Bezpečnostnou radou OSN uvalené zbrojné embargo alebo ktoré boli Finančnou akčnou skupinou zaradené na zoznam vysokorizikových štátov a pre ktoré bola vydaná výzva na prijatie potrebných opatrení (Call for Action).

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

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

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



Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

- x **Áno**, NN Vyvážený fond prostredníctvom vylúčenia určitých investícií zohľadňuje **iba vybrané** hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, a to:
- expozícia voči kontroverzným zbraniam;
 - expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív obmedzovaním investícií zameraných na ťažbu energetického uhlia;
 - porušovanie zásad Global Compact OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky;
 - krajiny, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti.

Ostatné hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti sú zohľadňované na úrovni spoločnosti NN Životná poisťovňa, a.s. a pri investičných rozhodnutiach na úrovni tohto NN Vyváženého fondu nie sú špecificky a samostatne zohľadňované. Podrobnejšie informácie o tom, ako boli hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti zohľadňované v konkrétnom období, nájdete každoročne v pravidelnej správe pre NN Vyvážený fond. Pravidelná správa je zverejňovaná na webovej stránke: <https://www.nn.sk/zivotne-poistenie/financne-fondy/prehľad-fondov/nn-vyvazeny-fond.html>

Nie

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.



Investičná stratégia usmerňuje investičné rozhodnutia na základe faktorov, ako sú investičné ciele a tolerancia rizika.

Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

NN Vyvážený fond sa zameriava na nepriame investície, t.j. investuje do iných fondov (podkladových fondov), ktorými môžu byť otvorené podielové fondy, európske fondy a iné zahraničné subjekty kolektívneho investovania. S cieľom zabezpečiť dosahovanie vytýčených environmentálnych a sociálnych vlastností, NN Vyvážený fond investuje do podkladových fondov, ktoré spĺňajú nasledujúce podmienky:

- podkladový fond je tvorcom fondu kategorizovaný ako finančný produkt podľa článku 8 Nariadenia SFDR, teda presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti,
- vytýčené environmentálne a sociálne vlastnosti presadzované podkladovým fondom sú zlučiteľné s vlastnosťami presadzovanými týmto fondom,
- ak podkladový fond investuje do spoločností, investuje iba do takých spoločností, ktoré dodržiavajú postupy v oblasti dobrej správy,
- podkladový fond investuje predovšetkým do takých druhov cenných papierov, ktoré sú prípustné podľa platného štatútu NN Vyváženého fondu.

NN Životná poisťovňa, a.s. priebežne monitoruje, či podkladové fondy spĺňajú vyššie uvedené podmienky.

- ***Aké záväzné prvky investičnej stratégie sa používajú na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?***

Pri výbere investícií sa zohľadňujú nasledujúce kritériá, ktorými sú dosahované vytýčené environmentálne a sociálne vlastnosti:

- vylúčené sú investície do cenných papierov, ktoré emitovali štáty, na ktoré je Bezpečnostnou radou OSN uvalené zbrojné embargo a štáty, ktoré sú Finančnou akčnou skupinou (FATF) zaradené na zoznam vysokorizikových krajín a pre ktoré bola vydaná výzva na prijatie potrebných opatrení (Call for Action),
- vylúčené sú investície do spoločností zapojených do vývoja, výroby, údržby alebo obchodovania s kontroverznými zbraňami, do výroby tabakových výrobkov, do ťažby energetického uhlia a investície do spracovania ropných pieskov.

- ***Aká je záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie?***

Nie je stanovená žiadna záväzná minimálna sadzba zníženia rozsahu zvažovaných investícií. Rozsah obmedzení vyplývajúcich zo zvolenej investičnej stratégie závisí od počtu štátov a spoločností, ktoré vykazujú kontroverzné správanie alebo ktoré sú zapojené do kontroverzných činností.

- ***Aká je politika posudzovania postupov dobrej správy spoločností, do ktorých sa investuje?***

NN Vyvážený fond má investičnú stratégiu založenú na nepriamom investovaní, keď investuje do iných fondov (podkladových fondov). NN Vyvážený fond spravidla nevyužíva priame investície, preto NN Životná poisťovňa, a.s. nevykonáva priamo posudzovanie postupov dobrej správy spoločností a posudzovanie vykonávajú

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

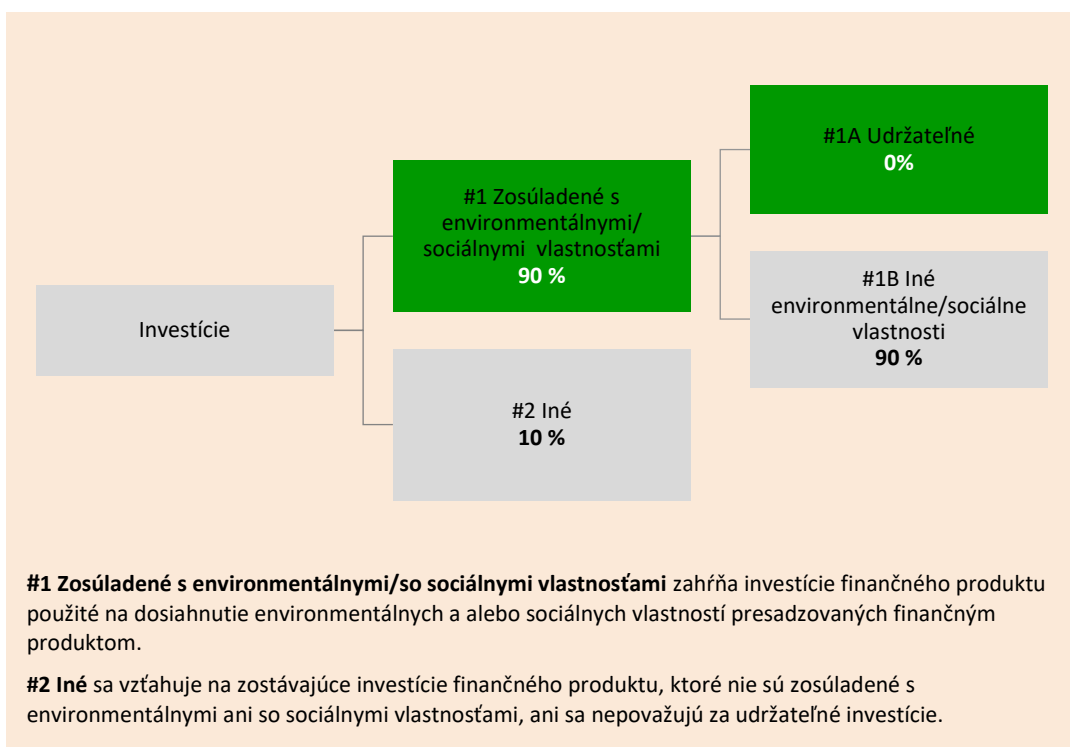
správcovia podkladových fondov. NN Životná poisťovňa, a.s. preto skúma prístupy správcov podkladových fondov k identifikácii a hodnoteniu emitentov, ktorí môžu byť zapojení do nevhodných postupov riadenia, najmä pokiaľ ide o riadne riadiace štruktúry, vzťahy so zamestnancami, odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov.

NN Životná poisťovňa, a.s. vyžaduje, aby hodnotenie postupov dobrej správy správcu podkladového fondu zahŕňalo minimálne preskúmavanie a hodnotenie, či spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú zásady Global Compact Organizácie Spojených národov (OSN), usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. NN Životná poisťovňa, a.s. očakáva, že správcovia podkladových fondov vylúčia investície do spoločností, o ktorých sa domnievajú, že majú pretrvávajúce a závažné porušenia a/alebo sa považujú za spoločnosti, ktoré nedodržiavajú postupy dobrej správy vecí verejných s nedostatočnou nápravou.



Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?

Plánované rozdelenie investícií je uvedené v nasledujúcom grafe; uvedené percentuálne hodnoty predstavujú plánované hodnoty, ale skutočné rozdelenie sa môže v čase meniť. Nakoľko NN Vyvážený fond dosahuje vytýčené environmentálne a sociálne vlastnosti vylúčením určitých investícií, vo všeobecnosti sa očakáva, že investície do spoločností a štátov budú spĺňať stanovené kritériá. Okrem týchto investícií aktíva NN Vyváženého fondu ako aj jeho podkladových fondov môžu obsahovať aj iné aktíva, napr. hotovosť a vklady na bankových účtoch za účelom zabezpečenia potrebnej likvidity; tieto aktíva neslúžia na dosahovanie vytýčených environmentálnych a sociálnych vlastností a preto sa pri nich nesleduje súlad so záväznými prvkami investičnej stratégie, ktoré sú určené na dosahovanie vytýčených environmentálnych a sociálnych cieľov. NN Vyvážený fond sa nezaväzuje investovať do udržateľných investícií.



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



Do akej minimálnej miery sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

NN Vyvážený fond sa nezaväzuje uskutočňovať udržateľné investície, preto sa nepredpokladá, že by vo fonde mohli byť investície zosúladené s taxonómiou EÚ.

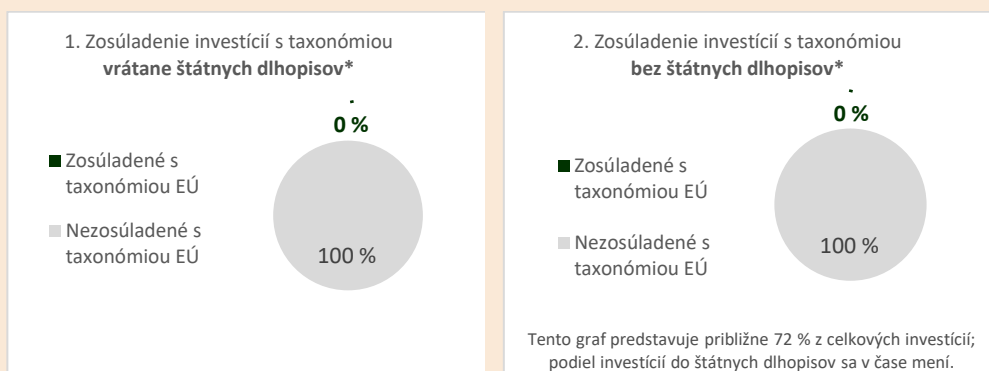
- Investuje sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ¹?

Áno:

Vo fosílnom plyne V jadrovej energii

Nie

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



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

- Aký je minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

NN Vyvážený fond sa nezaväzuje investovať do udržateľných investícií a ani do prechodných a podporných činností.



Aký je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú v súlade s taxonómiou EÚ?

NN Vyvážený fond sa nezaväzuje uskutočňovať udržateľné investície.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odráža podiel príjmov z ekologických činností, do ktorých sa investuje;
- **kapitálových výdavkov** (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície do spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo;
- **prevádzkových výdavkov** (OpEx), ktoré odrážajú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

 sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

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



Ktoré investície sú zahrnuté pod “#2 Iné”, aký je ich účel a existujú nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?

Investície zahrnuté do kategórie “#2 Iné” môžu zahŕňať hotovosť a vklady určené na zabezpečenie potrebnej likvidity, deriváty na účely efektívneho riadenia portfólia/investovania, prípadne iné investície, ktoré sa môžu použiť na dosiahnutie investičného cieľa. Tieto investície nie sú určené na dosahovanie vytýčených environmentálnych a sociálnych vlastností. Tieto investície nepodliehajú žiadnym minimálnym environmentálnym alebo sociálnym zárukám.



Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Viac informácií o NN Vyváženom fonde nájdete na webovej stránke:

<https://www.nn.sk/zivotne-poistenie/financne-fondy/prehľad-fondov/nn-vyvazeny-fond.html> a na stránke k Nariadeniu SFDR: <https://www.nn.sk/nn-slovensko/nn-zivotna-poistovna/informacie-k-sfdr/>.