

Predzmluvné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852

Názov produktu: Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75, ISIN: LU1211506388, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Allianz DMAS 75 fond

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 549300MVGM26JNLKWO33

Aktualizované ku dňu: 29. 9. 2023

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

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.

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

Áno

Nie

Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom: ____ %

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

Bude realizovať minimálny podiel udržateľných investícií so sociálnym cieľom: ____ %

Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 20,00% .

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné

s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné

so sociálnym cieľom

Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nebude realizovať žiadne udržateľné investície



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

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (ďalej len „fond“) presadzuje environmentálne a sociálne vlastnosti, ľudské práva, a zohľadňuje riadenie a faktory podnikateľského správania (na posledné sa nevzťahuje na štátne cenné papiere) prostredníctvom integrácie prístupu „najlepší vo svojej triede“ do investičného procesu fondu. Toto zahŕňa hodnotenie korporátnych alebo štátnych emitentov na základe ratingu SRI (udržateľné a zodpovedné investovanie), ktorý sa používa na zostavenie portfólia. Okrem toho pre udržateľné investície platia minimálne kritériá vylúčenia.

Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností tohto fondu nebola určená žiadna referenčná hodnota.

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

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sú dosahované environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Na meranie dosiahnutia environmentálnych a sociálnych vlastností používame nasledujúce ukazovatele udržateľnosti (zverejňované vždy na konci účtovného roka):

- skutočné percento aktív portfólia fondu (portfólio v tomto ohľade nezahŕňa deriváty bez ratingu a nástroje, pri ktorých sa rating nevykonáva (napr. hotovosť a vklady)) investovaných do najlepších emitentov vo svojej triede (emitenti s minimálnym ratingom SRI 1 na stupnici od 0 do 4; kde 0 je najhoršie hodnotenie a 4 najlepšie hodnotenie),
- dodržiavanie podmienky 20%-nej re-alokácie investičného portfólia,
- potvrdenie, že hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sú posudzované prostredníctvom uplatnenia kritérií vylúčenia.

Aké sú ciele udržateľných investícií, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, a ako udržateľná investícia prispieva k dosiahnutiu týchto cieľov?

Udržateľné investície prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym cieľom, pre ktoré investičný manažér využíva ako referenčný rámec okrem iného aj cieľ trvalo udržateľného rozvoja OSN (tzv. „SDG“), ako aj ciele taxonómie EÚ:

1. zmiernenie zmeny klímy,
2. adaptácia na zmenu klímy,
3. udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov,
4. prechod na obehové hospodárstvo,
5. prevencia a kontrola znečisťovania,
6. ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov.

Hodnotenie pozitívneho prispievania k environmentálnym alebo sociálnym cieľom je založené na našom vlastnom hodnotiacom rámci, ktorý kombinuje kvantitatívne prvky s kvalitatívnymi vstupmi z interného výskumu. Najskôr sa každý emitent kvantitatívne člení na jednotlivé ekonomické činnosti. Kvalitatívnym prvkom rámca je posúdenie, či jeho ekonomické činnosti prispievajú k environmentálnym alebo sociálnym cieľom.

Na výpočet toho, akou mierou fond prispieva k stanoveným cieľom, sa používa časť výnosov každého emitenta, ktorého ekonomické činnosti prispievajú k environmentálnym a/alebo sociálnym cieľom za predpokladu, že emitent spĺňa princíp „výrazne nenarušiť ostatné ciele“ a postupy dobrej správy. V druhom kroku sa vykoná súčet takýchto vážených aktív. Okrem toho, pri určitých druhoch cenných papierov, ktoré financujú konkrétne projekty prispievajúce k environmentálnym alebo sociálnym cieľom, je celková investícia považovaná za príspevok k environmentálnym a/alebo sociálnym cieľom. Aj v týchto prípadoch sa u emitentov vykonáva kontrola princípu „výrazne nenarušiť ostatné ciele“ a uplatňovanie postupov dobrej správy.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa majú v rámci finančného cieľa čiastočne realizovať, výrazne nenarušujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?

Aby sa zabezpečilo, že trvalo udržateľné investície významne nepoškodia žiadne iné environmentálne alebo sociálne ciele, využíva investičný manažér ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov, pričom na identifikáciu výrazne emitentov, ktorí výrazne poškodzujú ciele udržateľnosti, boli definované prahy významnosti. Pri emitentoch, ktorí sa nachádzajú pod prahom významnosti, uplatňujeme na obmedzené časové obdobie politiky zapájania na nápravu nepriaznivého vplyvu. V prípade, že náprava nenastane ani po dvoch po sebe nasledujúcich zapojeniach, prípadne sa emitent odmietne zapojiť, považuje sa to za zlyhanie princípu „výrazne nenarušiť ostatné ciele“. Investície do cenných papierov emitentov, ktorí nespĺňajú podmienku „výrazne nenarušiť ostatné ciele“, sa nepovažujú za udržateľné investície.

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.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Ako ukazovatele nepriaznivých vplyvov používame buď uplatňovanie kritérií vylúčenia, alebo rôzne limity na sektorovom alebo absolútnom základe. Pre kvalitatívne alebo kvantitatívne kritériá boli definované prahy významnosti.

Vzhľadom na nedostatok údajov pre niektoré ukazovatele nepriaznivých vplyvov sa používajú ekvivalentné údajové body na posudzovanie kritéria „výrazne nenarušiť iné ciele“. Ak je to relevantné, pre podniky sa používajú nasledujúce ukazovatele: podiel na spotrebe a výrobe neobnoviteľnej energie, činnosti negatívne ovplyvňujúce oblasti citlivé na biodiverzitu, emisie do vody, nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania predpisov UNGC a smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti; pre štátnych emitentov: intenzita skleníkových plynov a sledovanie, či krajiny, do ktorých sa investuje, podliehajú porušovaniu v sociálnej oblasti. V prípade cenných papierov, ktoré financujú špecifické projekty prispievajúce k environmentálnym alebo sociálnym cieľom sa môžu použiť ekvivalentné údaje na zisťovanie toho, či trvalo udržateľné investície významne nepoškodili žiadne iné environmentálne a/alebo sociálne ciele. Investičný manažér sa bude usilovať o získanie údajov pre ukazovatele nepriaznivých vplyvov tam, kde chýbajú, prostredníctvom spolupráce s emitentmi a poskytovateľmi údajov. Investičný manažér bude pravidelne vyhodnocovať, či sa dostupnosť údajov zvýšila dostatočne na to, aby sa tieto údaje mohli zahrnúť do investičného procesu.

Ako sú udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:

Na základe minimálnych vylúčení na zozname udržateľnosti investičný manažér vylúči spoločnosti, ktoré sa zapájajú do kontroverzných praktík proti medzinárodným normám. Základný normatívny rámec pozostáva zo Zásad OSN Global Compact, smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavných zásad OSN pre podnikanie a ľudské práva. Investovanie do cenných papierov emitovaných spoločnosťami, u ktorých sa zistí závažné porušenie týchto rámcov, bude zakázané.

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?

- Áno
 Nie

Správcovská spoločnosť sa pripojila k iniciatíve správcov aktív s nulovými emisiami skleníkových plynov (Net-Zero Asset Managers Initiative, skrátene NZAMI) a zohľadňuje hlavné nepriaznivé

vplyvy prostredníctvom správcovstva a politiky zapájania. Oboje je dôležité pre zmierňovanie potenciálnych nepriaznivých vplyvov spoločností.

Členstvo v NZAMI zaväzuje správcovskú spoločnosť ku zníženiu emisií skleníkových plynov v partnerstve s klientmi vlastníkov aktív a dosiahnuť cieľ dekarbonizácie, čiže čisté nulové emisie do roku 2050 alebo skôr vo všetkých spravovaných aktívach. Preto správcovská spoločnosť stanoví predbežný cieľ pre podiel aktív, ktoré sa majú spravovať v súlade s dosiahnutím čistých nulových emisií do roku 2050 alebo skôr.

Investičný manažér fondu berie do úvahy ukazovatele nepriaznivých vplyvov týkajúce sa emisií skleníkových plynov, biodiverzity, vody, odpadu, ako aj sociálnych a zamestnaneckých záležitostí (pre firemných emitentov) a tam, kde je to relevantné pre štátnych emitentov aj index neziskovej organizácie Freedom house (tzv. „Freedom House Index“). Ukazovatele nepriaznivých vplyvov sa berú do úvahy v rámci celého investičného procesu aj prostredníctvom vylúčení, ako je opísané v časti „Záväzné prvky“.

Dostupnosť údajov potrebných pre ukazovatele nepriaznivých vplyvov je veľmi rôznorodá. Údaje súvisiace s biodiverzitou, vodou a odpadom sú takmer nedostupné, a preto sa posudzujú prostredníctvom vylúčení cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady a usmernenia, ako sú zásady Globálneho paktu OSN, Smernice Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky a Hlavné zásady pre podnikanie a ľudské práva Organizácie Spojených národov, alebo na základe problematických praktík v oblasti ľudských práv, pracovného práva, životného prostredia, ako aj korupcie. Investičný manažér sa bude usilovať o získanie údajov pre ukazovatele nepriaznivých vplyvov tam, kde chýbajú. Zároveň bude pravidelne vyhodnocovať, či sa dostupnosť údajov zvýšila dostatočne na to, aby sa tieto údaje mohli zahrnúť do vyhodnocovania v rámci investičného procesu.

Okrem iných faktorov sa ukazovatele nepriaznivých vplyvov tiež používajú na zostavenie ratingu SRI. SRI Rating je dôležitý faktor pri tvorbe portfólia.

Zohľadňujú sa nasledujúce ukazovatele nepriaznivých vplyvov:

Pre korporátnych emitentov:

- emisie skleníkových plynov,
- uhlíková stopa,
- intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje,
- expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív,
- činnosti s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity,
- emisie do vody,
- podiel nebezpečného odpadu,
- porušovanie zásad globálneho paktu OSN a Smernice Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky,
- neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky,
- rodová rozmanitosť v správnej rade,
- expozícia voči kontroverzným zbraniam.

Pre štáty a nadnárodné spoločnosti:

- krajiny, ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti.

Informácie o ukazovateľoch hlavných nepriaznivých vplyvov budú zverejňované v pravidelných koncoročných správach k fondu.



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

Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

Investičným cieľom fondu je investovať do širokej škály tried aktív, so zameraním na globálne akciové, dlhopisové a peňažné trhy s cieľom dosiahnuť v strednodobom horizonte výkonnosť porovnateľnú s vyváženým portfóliom v rozsahu volatility 10 % až 16 % v súlade so stratégiou trvalo udržateľného a zodpovedného investovania (stratégia SRI).

Posúdenie volatility kapitálových trhov je dôležitým faktorom. Jeho cieľom je neklesnúť pod alebo prekročiť stanovený rozsah volatility 10 % až 16 % pre ceny akcií v strednodobom až dlhodobom priemere, podobne ako portfólio pozostávajúce z 25 % globálnych dlhopisových trhov (EUR) a 75 % globálnych akciových trhov.

Ako súčasť najlepšieho prístupu stratégie SRI vo svojej triede využíva fond environmentálne a sociálne faktory, ľudské práva, riadenie a faktory obchodného správania takto:

- Vyššie uvedené faktory udržateľnosti analyzuje investičný manažér prostredníctvom prieskumu SRI, aby posúdil, ako sa trvalo udržateľný rozvoj a dlhodobé problémy zohľadňujú v stratégii emitenta. Výskum SRI znamená celkový proces identifikácie potenciálnych rizík, ako aj potenciálnych príležitostí investície do cenných papierov emitenta v súvislosti s analýzou faktorov udržateľnosti. Údaje z výskumu SRI kombinujeme s externými údajmi (ktoré môžu byť limitované) a s internou analýzou.
- Na základe kombinácie výsledkov externých a/alebo interných analýz faktorov udržateľnosti, sa každý mesiac odvodzuje interný rating (SRI Rating) a následne sa prideli korporátnemu alebo štátnemu emitentovi.

Tento interný rating SRI sa používa na klasifikáciu a výber alebo váženie cenných papierov na zostavenie portfólia.

Všeobecný investičný prístup fondu (príslušné Všeobecné zásady triedy aktív fondu v kombinácii s jeho individuálnymi investičnými obmedzeniami) je opísaný v prospekte k fondu.

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

Záväznými prvkami na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností sú:

- kritériá minimálneho ratingu: aspoň 70 % portfólia fondu musí mať rating SRI (portfólio v tomto ohľade nezahŕňa deriváty bez ratingu a nástroje, ktoré nemajú rating ako sú hotovosť a vklady). Hoci väčšina držiab fondu bude mať zodpovedajúci rating SRI, niektoré investície nemožno hodnotiť podľa metodiky SRI Research. Príkladom nástrojov, ktoré nedosahujú rating SRI, sú hotovosť, vklady, cieľové fondy a investície bez ratingu,
- 80 % nástrojov, ktoré majú rating musia splniť kritérium minimálneho ratingu 1 (na hodnotiacej stupnici od 0 do 4, kde najhoršie hodnotenie je 0 a najlepšie 4). To platí pre akcie. Pri dlhopisoch musí toto kritérium spĺňať 100 % nástrojov,
- redukcia investičného portfólia tým, že sa vylúči minimálne 20% emitentov cenných papierov.

Pre priame investície platí aplikácia minimálnych vylúčení na zozname udržateľnosti:

- cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady a usmernenia, ako sú zásady Globálneho paktu OSN a Smernice Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky a Hlavné zásady pre podnikanie a ľudské práva Organizácie Spojených národov, alebo na základe problematických praktík v oblasti ľudských práv, pracovného práva, životného prostredia, ako aj korupcie,
- cenné papiere vydané spoločnosťami zainteresovanými v kontroverzných zbraniach (protipechotné míny, klastrové munície, chemické zbrane, biologické zbrane, ochudobnený urán, biely fosfor a jadrové zbrane zbrane),
- cenné papiere emitované spoločnosťami, ktoré získavajú viac ako 10 % svojich príjmov zo zbraní, armádnych zariadení a služieb,

- cenné papiere emitované spoločnosťami, ktoré získavajú viac ako 10 % svojich príjmov z ťažby energetického uhlia,
- cenné papiere vydané verejnoprospešnými spoločnosťami, ktoré generujú viac ako 20 % svojich tržieb z uhlia,
- cenné papiere vydané spoločnosťami zaoberajúcimi sa výrobou tabaku a cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré získavajú viac ako 5 % svojich tržieb z distribúcie tabaku.

Vylúčené sú priame investície do štátnych emitentov s nedostatočným indexom neziskovej organizácie Freedom house (tzv. „Freedom House Index“).

Minimálne vylúčenia na zozname udržateľnosti sú založené na informáciách od externého poskytovateľa údajov a musia byť dodržané pred aj po obchodovaní. Preskúmanie sa vykonáva najmenej raz za pol roka.

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

Fond sa zaväzuje k redukcii svojho portfólia o minimálne 20%.

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

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

Postupy dobrej správy sa zohľadňujú pri skríningu spoločností na základe ich nesúlady s medzinárodnými normami. Zohľadňujú sa najmä 4 postupy dobrej správy: zdravé riadiace štruktúry, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov. Spoločnosti, ktoré závažne porušujú ktorúkoľvek z týchto oblastí, sú z investovania vylúčené. V niektorých prípadoch budú emitenti označení na zozname sledovaných. Tieto spoločnosti sa objavujú na zozname sledovaných, keď sa investičný manažér domnieva, že zapojenie môže viesť k zlepšeniam, alebo keď sa spoločnosť rozhodne podniknúť nápravné opatrenia. Spoločnosti na sledovanom zozname zostávajú investovateľné, pokiaľ investičný manažér neusúdi, že angažovanosť alebo nápravné opatrenia spoločnosti nevedú k želanej náprave.

Okrem toho je investičný manažér fondu povinný aktívne podporovať otvorený dialóg so spoločnosťami, do ktorých investuje, ohľadom riadenia spoločnosti a udržateľnosti. Postup investičného manažéra fondu pri uplatňovaní zapájania je stanovený vo Vyhlásení Správcovskej spoločnosti.

Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

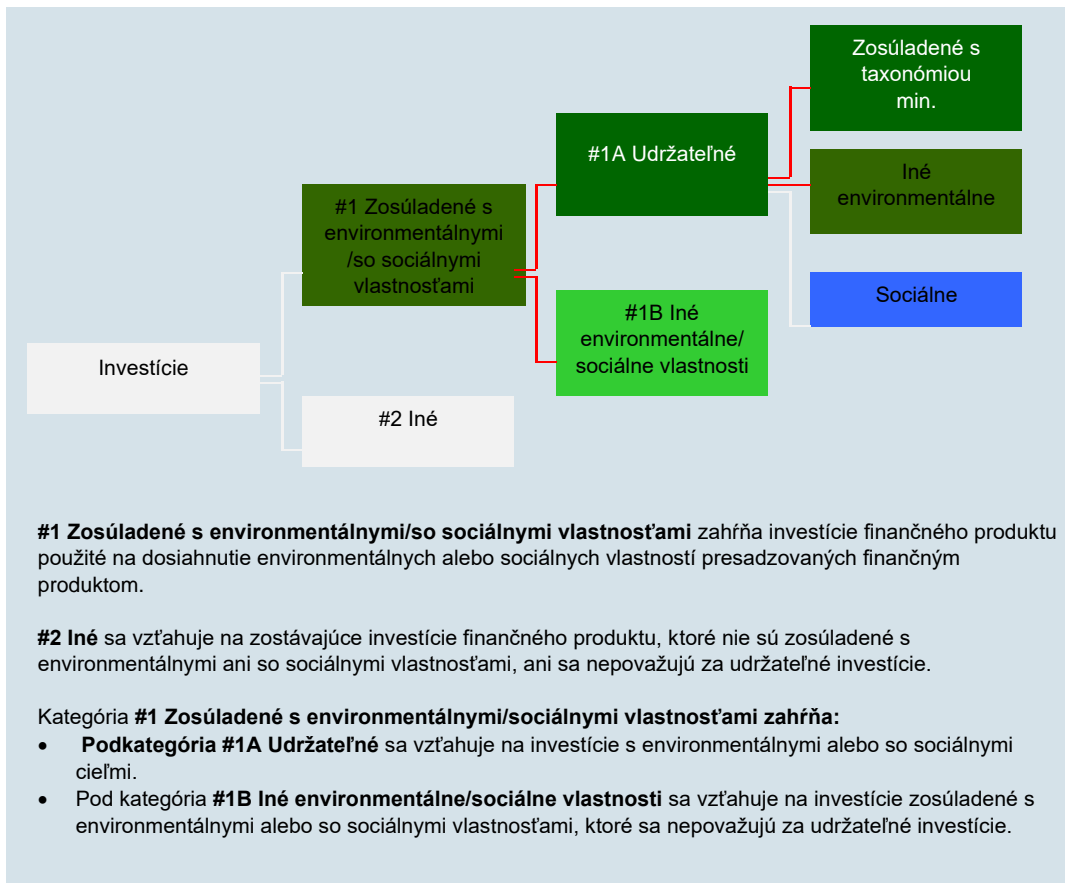
Min. 70 % aktív fondu (okrem hotovosti a derivátov bez ratingu) sa používa na splnenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných týmto podfondom. Malá časť fondu môže obsahovať aktíva, ktoré nepodporujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky. Príkladmi takýchto nástrojov sú deriváty, hotovosť a vklady, niektoré cieľové fondy a investície s dočasne nekonzistentnou alebo chýbajúcou environmentálnou a/alebo sociálnou kvalifikáciou alebo kvalifikáciou v oblasti dobrej správy. Minimálny podiel udržateľných investícií v tomto fonde bude 20 % aktív.

Minimálne podiel investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, je 0,01%. Investičný manažér fondu sa nezaväzuje k žiadnemu minimálnemu podielu environmentálne udržateľných investícií, ktoré nie sú v súlade s taxonómiou EÚ (tzv. oprávnené činnosti v rámci taxonómie EÚ). Investičný manažér fondu sa nezaväzuje k žiadnemu minimálnemu podielu sociálne udržateľných investícií.

Hoci sa fond nezaväzuje k minimálnemu podielu environmentálne alebo sociálne udržateľných investícií, takéto investície môžu byť zaradené do celkových udržateľných investícií fondu, ktorých zverejnený záväzok je min. 20 %.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

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



Ako sa v prípade použitia derivátov dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom?

Tento finančný produkt nepoužíva deriváty.



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

Investície zosúladené s taxonómiou zahŕňajú dlhopisy a/alebo vlastný kapitál v oblasti environmentálne udržateľných hospodárskych činností zosúladených s taxonómiou EÚ. Minimálne percento investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ je 0,01 %. Údaje zosúladené s taxonómiou poskytujú externí poskytovatelia údajov. Investičný manažér posudzuje kvalitu takýchto údajov. Údaje nebudú predmetom overenia audítormi alebo preskúmania tretími stranami. Údaje nebudú odrážať žiadne štátne dlhopisy. K dnešnému dňu nie je k dispozícii žiadna uznávaná metodika na určenie podielu aktivít zosúladených s taxonómiou pri investovaní do štátnych dlhopisov.

Aktivity zosúladené s taxonómiou v tomto zverejnení sú založené na podiele na obrate. Dáta v predzmluvnej dokumentácii používajú obrat ako svoju predvolenú finančnú metriku v súlade s regulačnými požiadavkami a na základe skutočnosti, že úplné, overiteľné alebo aktuálne údaje pre CAPEX a/alebo OPEX ako finančnú metriku sú ešte menej dostupné. Údaje zosúladené s taxonómiou sú len v ojedinelých prípadoch údajmi, ktoré spoločnosti vykazujú v súlade s taxonómiou EÚ. Poskytovateľ údajov odvodil údaje zosúladené s taxonómiou z iného dostupného ekvivalentu z verejne dostupných zdrojov.

Investuje sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ?¹

- Áno: podrobné údaje sú v grafoch nižšie
- Vo fosílnom plyne V jadrovej energii
- Nie

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

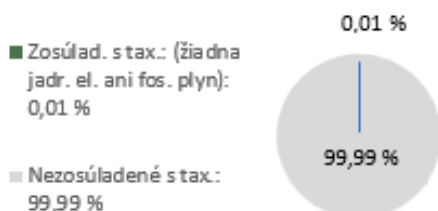
Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zhrňajú kritériá pre fosílny plyn určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roka 2035. Pokiaľ ide o jadrovú energiu, kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania s odpadom.

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

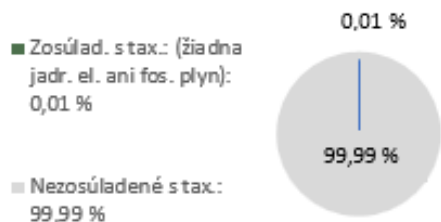
Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

V uvedených dvoch grafoch je zelenou farbou znázomený 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.*

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



Tento graf predstavuje X % z celkových investícií**

* Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky expozície voči štátnym dlhopisom.
 ** Fond nemá záväzný podiel investícií do štátnych dlhopisov, preto sa v ňom takéto investície môžu, ale nemusia vyskytovať. V prípade, že neexistuje záväzok investovať určitý podiel do štátnych dlhopisov, tento graf nevykazuje žiadnu pridanú hodnotu oproti grafu na ľavej strane.

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

Tento produkt nemá žiadny záväzok minimálneho podielu investícií do prechodných a podporných činností.



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

Investície zosúladené s taxonómiou sa považujú za podkategóriu trvalo udržateľných investícií. Ak investícia nie je zosúladená s taxonómiou, pretože na činnosť sa ešte nevzťahuje taxonómia EÚ, resp. pozitívny príspevok nie je dostatočne významný na to, aby bol v súlade s technickými kritériami skríningu podľa taxonómie, investíciu možno stále považovať za environmentálne udržateľnú za predpokladu, že spĺňa všetky kritériá. Investičný manažér sa nezaväzuje k minimálnemu podielu environmentálne udržateľné investície, ktoré nie sú v súlade s taxonómiou EÚ. Celkový podiel udržateľných investícií môže zahŕňať aj investície s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ neklasifikujú ako environmentálne udržateľné. Hoci sa fond nezaväzuje k minimálnemu podielu environmentálne alebo sociálne udržateľných investícií, takéto investície môžu byť zaradené do celkových udržateľných investícií fondu, ktorých zverejnený záväzok je min. 20 %.



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



Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Investičný manažér definuje trvalo udržateľné investície na základe interného výskumu, ktorý využíva okrem iného cieľ trvalo udržateľného rozvoja OSN (SDG), ako aj ciele Taxonómie EÚ ako referenčný rámec. Investičný manažér sa nezaväzuje k minimálnemu podielu sociálne udržateľných investícií, keďže ciele trvalo udržateľného rozvoja môžu zahŕňať aj sociálne ciele. Hoci sa fond nezaväzuje k minimálnemu podielu sociálne udržateľných investícií, takéto investície môžu byť zaradené do celkových udržateľných investícií fondu, ktorých zverejnený záväzok je min. 20 %.



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

Pod „#2 Iné“ môžu byť zahrnuté investície do hotovosti alebo derivátov či cieľových fondov. Deriváty sa môžu použiť na efektívne riadenie portfólia (vrátane riadenia rizika) a/alebo na iné investičné účely. Pri takýchto typoch investícií sa neuplatňujú žiadne environmentálne ani sociálne záruky.



Referenčné hodnoty sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt dosahuje environmentálne alebo sociálne ciele, ktoré presadzuje.

Je ako referenčná hodnota na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, určený konkrétny index?

Na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, nebol ako referenčná hodnota určený nijaký konkrétny index.

Ako je referenčná hodnota priebežne zosúladovaná s jednotlivými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami presadzovanými finančným produktom?

Neuplatňuje sa.

Ako sa priebežne zabezpečuje zosúladenie investičnej stratégie s metodikou indexu?

Neuplatňuje sa.

Ako sa určený index odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Neuplatňuje sa.

Kde možno nájsť metodiku použitú na výpočet určeného indexu?

Neuplatňuje sa.



Kde sa dá nájsť viac informácií o konkrétnych produktoch online?

Viac informácií o produkte nájdete na webovej stránke:

https://www.allianz.sk/sk_SK/sukromne-osoby/zivot/moja-strategia.html

Upozornenie: Tento dokument je slovenský preklad vyhotovený spoločnosťou Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

V prípade nezrovnalostí medzi anglickou verziou vyhotovenou správcom fondu a slovenskou verziou dokumentu bude rozhodujúce anglické znenie vyhotovené správcom fondu.