

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 Europe Small Cap Equity AT (EUR), ISIN: LU0293315296, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Akciový fond európske malé spoločnosti

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 5299004KPSJLVX3ZMU87

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 10,00 % .

☒ 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 Europe Small Cap Equity AT (EUR) (ďalej len „fond“) presadzuje environmentálne vlastnosti tým, že podporuje prechod na nízkouhlíkové hospodárstvo 10-ich najväčších producentov emisií uhlíka v rámci stratégie Climate Engagement with Outcome Strategy (tzv. „stratégia CEWO“ – stratégia zapájania s výsledkami v oblasti klímy). Okrem toho sa uplatňujú udržateľné minimálne kritériá vylúčenia.

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

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

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

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

- miera odozvy pri zapájaní 10-ich najväčších producentov emisií;
- zmena uhlíkovej stopy 10-ich najväčších emitentov v porovnaní so základným rokom;
- ak je to možné, uistenie, že všetky štáty boli hodnotené ratingom SRI;
- uistenie, 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 produktu 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 ciele 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 princíp 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 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 nesplňajú podmienku „výrazne nenarušiť ostatné ciele“, sa nepovažujú za udržateľné investície.

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 vydavateľmi 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 Aliancia vlastníkov aktív s nulovými emisiami skleníkových plynov (Net-Zero Asset Owner Alliance, skrátene AOA) iniciovanej OSN a zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy prostredníctvom správcovstva vrátane politiky zapájania.

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.

Členstvo v AOA zaväzuje správcovskú spoločnosť ku zníženiu emisií skleníkových plynov v partnerstve s ďalšími vlastníkmi 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 výnimiek, 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 vylúčenia cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady a usmernenia, ako sú zásady globálneho paktu OSN a usmernení 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, prostredníctvom spolupráce s vydavateľmi a poskytovateľmi údajov. Zároveň bude pravidelne vyhodnocovať, či sa dostupnosť údajov zvýšila dostatočne na to, aby sa tieto údaje mohli zahrnúť posúdenie do investičného procesu.

Okrem toho, ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov súvisiacich s emisiami skleníkových plynov slúžia na identifikáciu 10 najväčších producentov uhlíka v portfóliu. S tými potom spolupracuje investičný manažér v rámci stratégie CEWO.

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 usmernení 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:

- vylúčenie krajín, do ktorých sa investuje a ktoré porušujú normy 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 na európskych akciových trhoch so zameraním na malé podniky. Okrem toho je fond riadený v súlade so stratégiou CEWO a podporuje environmentálne faktory prostredníctvom zapojenia sa do klímy s výsledkom a zástupným hlasovaním pri analýze investícií. Investičný manažér fondu bude spolupracovať s 10 najväčšími emitentmi uhlíka v portfóliu na stanovení ich cieľov v rámci klimatického prechodu. Hodnotí sa 10 najväčších emitentov uhlíka v portfóliu na základe emisií uhlíka v rozsahu 1 a 2. Rozsah 1 sa zameriava na meranie všetkých priamych emisií z činností spoločnosti či z činností, ktoré sú pod ich kontrolou. Rozsah 2 pokrýva všetky nepriame emisie pochádzajúce z nakúpenej a spotrebovanej elektriny. Tieto ukazovatele vykazujú jednotlivé spoločnosti v súlade s definíciou stanovenou iniciatívou GHG Protocol. Charakteristiky riadenia sa posudzujú na základe systému pravidiel, praktík a procesov. Štátni emitenti patriaci do aktív fondu nie sú zahrnutí do politiky zapájania, avšak všetky emitované cenné papiere, ktoré má fond nadobudnúť, musia mať rating SRI. Niektoré investície nemôžu byť zo svojej podstaty hodnotené podľa metodiky ratingu SRI. Sú to, napríklad, hotovosť, vklady a investície bez ratingu.

Všeobecný investičný prístup používaný na dosiahnutie investičného cieľa fondu (pre fond platia všeobecné zásady pre triedu „aktíva“ v kombinácii s individuálnymi investičnými obmedzeniami fondu) je opísaný v prospekte.

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

Na výber investícií s cieľom dosiahnuť všetky environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom sa používajú nasledujúce záväzné prvky:

- každoročne identifikácia 10 najväčších emitentov uhlíka a následná politika zapájania;
- štátni emitenti patriaci do aktív fondu nie sú zahrnutí do politiky zapájania, avšak všetky emitované cenné papiere, ktoré má fond nadobudnúť, musia mať rating SRI;
- aplikácia minimálnych kritérií vylúčenia pre priame investície:
 - cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady a usmernenia, ako sú zásady globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky a Hlavné zásady pre podnikanie a ľudské práva Organizácie Spojených národov, alebo sa u nich vyskytujú problematické praktiky v oblasti ľudských práv, pracovného práva, životného prostredia a korupcie,
 - cenné papiere spoločností s expozíciou voči kontroverzným zbraňam (protipechotné míny, klastrová munícia, chemické a biologické zbrane, ochudobnený urán, biely fosfor a jadrové zbrane),
 - cenné papiere spoločností, ktorých viac ako 10 % príjmov pochádza zo zbrojného priemyslu,
 - cenné papiere spoločností, ktorých viac ako 10 % príjmov pochádza z ťažby tepelného uhlia,
 - cenné papiere spoločností, ktorých viac ako 20 % príjmov pochádza z činností spojených s uhlím,
 - cenné papiere spoločností, ktoré sa zapájajú do výroby tabaku a spoločností, ktorých viac ako 5 % príjmov pochádza z distribúcie tabaku.

Priame investície do štátnych emitentov, ktorí majú nedostatočné skóre indexu Freedom House Index, sú vylúčené.

Minimálne kritériá vylúčenia sú založené na dátach od externého dodávateľa a sú zakomponované do pred-obchodných aj po-obchodných záväzných interných postupov.

Revízia sa vykonáva minimálne každých 6 mesiacov.

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

Minimálna sadzba zníženia rozsahu investícií zvažovaných pred uplatnením tejto investičnej stratégie sa v tomto fonde neuplatňuje.

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

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

Postupy dobrej správy sa zohľadňujú pri skríningu spoločností na základe ich nesúladu 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 objavia 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, splnomocneného hlasovania a udržateľnosti, a to pred tým, ako sa uskutoční zhromaždenie akcionárov. Postup investičného manažéra fondu pri uplatňovaní zapájania a splnomocneného hlasovania je stanovený vo Vyhlásení Správcovskej spoločnosti.

Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?

Okrem hotovosti, derivátov a externých cieľových fondov AllianzGI, ktoré nie sú udržateľné, 100 % aktív fondu spĺňa environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto fondom, keďže podliehajú minimálnym kritériám vylúčenia (max. 10 % akcií fondu môže byť investovaných do externých cieľových fondov AllianzGI). Malý podiel fondu môže obsahovať aktíva, ktoré nepresadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti. Príkladmi takýchto aktív sú deriváty, hotovosť a vklady, niektoré cieľové fondy a investície s dočasne nekonzistentnými, prípadne chýbajúcimi dátami ohľadom postupov dobrej správy, a ekologickými a sociálnymi kvalifikáciami. Minimálny podiel udržateľných investícií v tomto fonde je 10 % aktív.

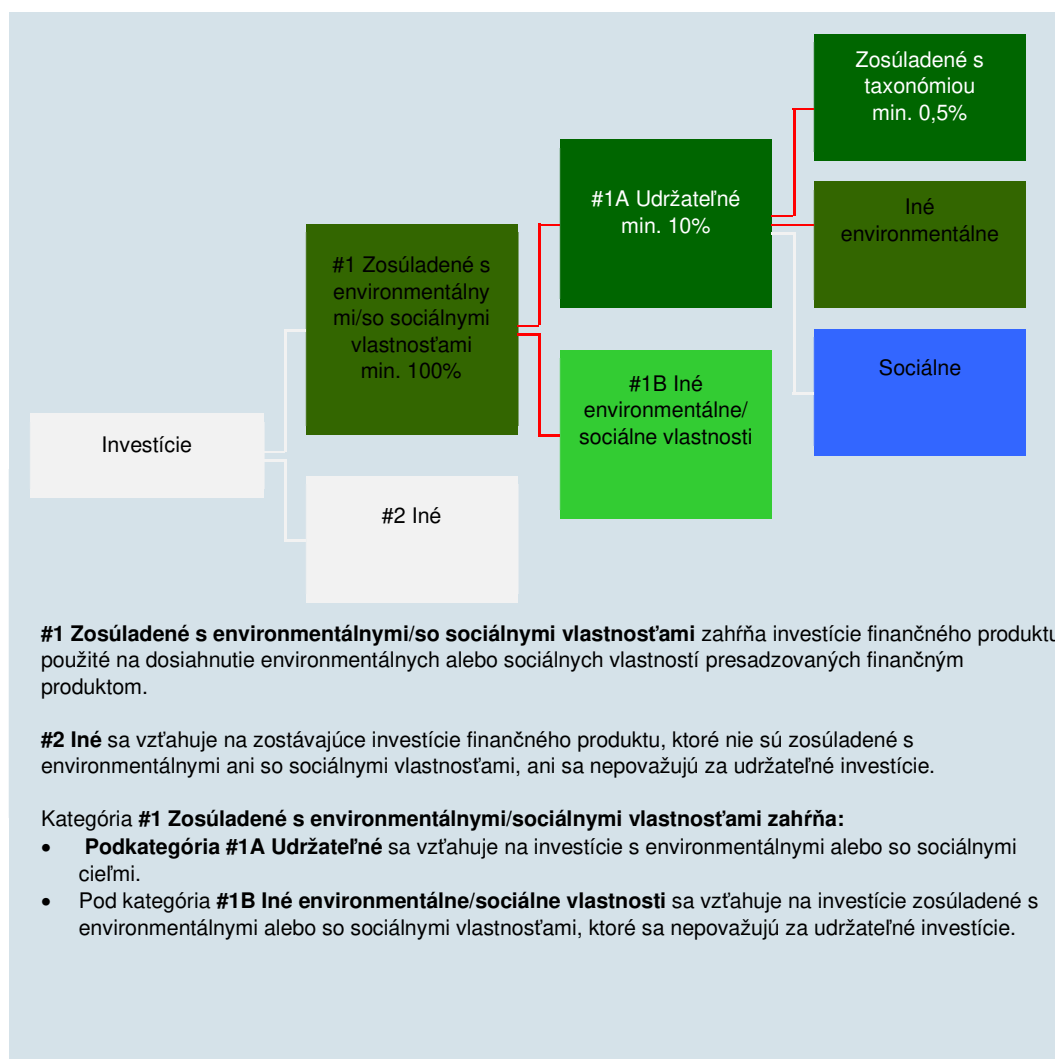


Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

Minimálne podiel investícií, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, je 0,50 %. Investičný manažér fondu sa nezaväzuje k žiadnemu minimálnemu podielu sociálne udržateľných investícií.

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.
- **prevádzkové výdavky** (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.



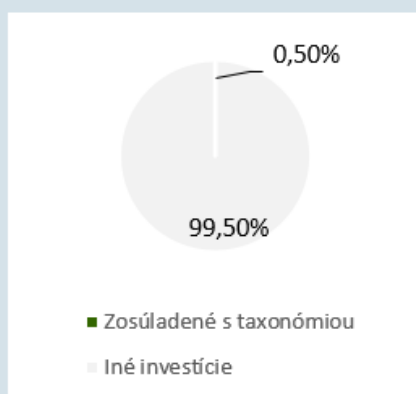
Do akej minimálnej miery sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

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 0,50 %. 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.

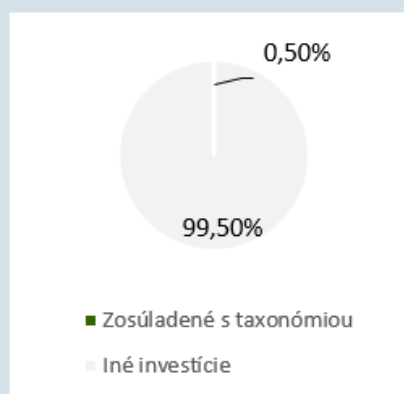
Aktivity zosúladené s taxonómiou v tomto zverejnení sú založené na podiele na obrate. Dáta v predzmluvnej dokumentácii používajú obrat ako svoju predvolenú finančnú metriku v súlade s regulačnými požiadavkami a na základe skutočnosti, že úplné, overiteľné alebo aktuálne údaje pre CAPEX a/alebo OPEX ako 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.

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.

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



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

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.

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. Celkovo udržateľný investičný podiel môže zahŕňať aj investície s

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

environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ neklasifikujú ako environmentálne udržateľné.



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.

Celkový udržateľný podiel investícií môže zahŕňať aj investície so sociálnym cieľom.



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.



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/cesta-zivotom.html, v časti „Zverejňovanie informácií o udržateľnosti“.

Referenčné hodnoty

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

