

Pravidelné 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 Invest ESG Klassisch, ISIN: AT00009256, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Zmiešaný fond

Identifikátor právneho subjektu: 529900QOBYC7RFF6CY05

Toto je tretia pravidelná správa pre daný podielový fond. Vzťahuje sa na referenčné obdobie 1. 9. 2024 – 31. 8. 2025

Environmentálna/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.

| Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ? | |
|--|---|
| <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> áno | <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> nie |
| <input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície environmentálnym cieľom: ___% <ul style="list-style-type: none"><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 checked="" type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval 32,01 %. <ul style="list-style-type: none"><input checked="" type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné<input checked="" type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné<input checked="" type="checkbox"/> so sociálnym cieľom |
| <input type="checkbox"/> Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___% | <input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície |



Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

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

Allianz Invest Klassisch je zastrešujúci fond, ktorý investuje prevažne do iných cieľových podfondov. V rámci výberu cieľových podfondov boli zohľadnené presadzované vlastnosti udržateľnosti pre tieto podfondy, pričom stratégia udržateľnosti sa vzťahuje celkovo na zastrešujúci fond, nie na jednotlivé podfondy.

Fond počas vykazovaného obdobia presadzoval environmentálne a sociálne vlastnosti vo forme zadaných negatívnych kritérií pre oblasti, ako sú najmä jadrová energia, výroba paliva a energie z fosílnych zdrojov, fosílna palivá, výroba elektriny z uhlia, genetická technológia, ochrana klímy, a obchodovanie so zbraňami. Sociálne kritériá sa týkajú ľudských práv a detskej práce. Pre jednotlivé kritériá boli povolené určité limitné hodnoty. V rámci posudzovania environmentálnych a sociálnych vlastností bolo zohľadnené aj podnikateľské správanie a podniková etika (ďalej ako „postupy dobrej správy“).

Tieto kritériá spolu s povolenými limitnými hodnotami pre obrat boli stanovené na agregovanej úrovni a počas sledovaného obdobia boli priebežne kontrolované.

Pre environmentálne a sociálne vlastnosti neboli stanovené žiadne obmedzenia a na dosiahnutie presadzovaných environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností nebola použitá žiadna referenčná hodnota.

Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Definované ukazovatele udržateľnosti týkajúce sa jednotlivých cenných papierov cieľových podfondov boli merané pomocou údajov ESG od spoločnosti MSCI ESG Research. Všetky cieľové podfondy a ich jednotlivé cenné papiere boli počas vykazovaného obdobia zosúladené so zadanými ukazovateľmi (s prihliadnutím na príslušné limitné hodnoty), takže správcovská spoločnosť nemusela v žiadnom okamihu začať tzv. proces zapojenia v súvislosti s prípadnými porušeniami limitov jednotlivých ukazovateľov.

Okrem prvkov presadzovaných v štatúte fondu boli ako ďalšie ukazovatele určené aj uhlíková stopa portfólia fondu a priemerné skóre ESG jednotlivých emitentov cenných papierov podľa MSCI:

| Ukazovateľ udržateľnosti | Ku dňu: 31. 8. 2025 |
|--|-------------------------------|
| Uhlíková stopa portfólia akcií a podnikových dlhopisov | 4,38 tis. ton CO ₂ |
| Priemerné skóre ESG pre emitentov podľa MSCI | 5,85 |

... a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Aj v predchádzajúcich obdobiach boli všetky cieľové podfondy a ich jednotlivé cenné papiere zosúladené so zadanými ukazovateľmi (s prihliadnutím na príslušné limitné hodnoty).

Okrem prvkov presadzovaných v štatúte fondu boli ako ďalšie ukazovatele určené aj uhlíková stopa portfólia fondu a priemerné skóre ESG jednotlivých emitentov cenných papierov podľa MSCI:

| Ukazovateľ udržateľnosti | Ku dňu: 31. 8. 2024 | Ku dňu: 31. 8. 2023 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Uhlíková stopa portfólia akcií a podnikových dlhopisov | 3,84 tis. ton CO ₂ | 3,98 tis. ton CO ₂ |
| Priemerné skóre ESG pre emitentov podľa MSCI | 6 | 5,96 |

Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?

Tento finančný produkt nemá stanovené žiadne ciele udržateľných investícií v zmysle článku 2 ods. 17 nariadenia o zverejňovaní informácií o udržateľnosti vo finančnom sektore. Napriek tomu produkt vykázal 32,01 % podiel do udržateľných investícií:

| Udržateľné investície (v EUR) | Ku dňu: 31. 8. 2025 |
|---|---------------------|
| Štátne dlhopisy | 38,75 mil. Eur |
| Udržateľné činnosti spoločností (vrátane zosúladených s taxonómiou) | 9,38 mil. Eur |
| Obnoviteľné zdroje energie | --- tis. Eur |
| Udržateľné nehnuteľnosti | --- tis. Eur |
| Dopadové a zmiešané finančné investície | --- tis. Eur |
| Nadnárodné organizácie | --- tis. Eur |
| Ostatné investície zosúladené s taxonómiou | --- tis. Eur |
| Celkové udržateľné investície ako % celkových aktív fondu | 32,01 % |

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?

Okrem našej investičnej stratégie ESG sme pre všetky investície uplatnili prísne výberové kritériá pre udržateľné investície, aby sme zabezpečili, že sociálne a environmentálne ciele udržateľných investícií nebudú výrazne narušené.

Tieto kritériá, ktoré špecifikovala materská spoločnosť skupiny Allianz (Allianz SE), boli použité na výpočet udržateľných investícií (pozri otázku „Aké ciele sledovali udržateľné investície, ktoré boli čiastočne uskutočnené prostredníctvom finančného produktu, a ako udržateľná investícia prispieva k týmto cieľom?“):

- Spoločnosti s vysokým rizikom ohrozovania environmentálnych a sociálnych aspektov a s nedostatočnou kontrolou týchto rizík: Používame externý hodnotiaci model, ktorý zaznamenáva spoločnosti s rizikami ohrozujúcimi ESG.

Najhorších 10 % emitentov nie je zaradených do kategórie udržateľných. Príklady kritérií pre riziká ohrozujúce ESG sú: emisie CO₂, spotreba vody (životné prostredie), opatrenia v oblasti zdravia a bezpečnosti (sociálne), odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov (správa a riadenie).

- Žiadne financovanie činností, ako sú fosílna palivá, tabak, alkohol, hazardné hry a zábava pre dospelých (limitná hodnota je 1 %; spoločnosti, ktoré získavajú 1 % alebo viac svojich príjmov z vybraných negatívnych aktivít, nebudú označené ako udržateľné). Výnimkou sú iba zelené dlhopisy vydané spoločnosťami poskytujúcimi verejné služby, ak tieto dlhopisy spĺňajú kontrolné kritériá zásady „nespôsobiť významnú škodu“ a skríningové kritériá podmienky uplatňovania zásad dobrej správy.

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Neuplatnilo sa.

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

Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva tvoria základ pre hodnotenie našich procesov a nášho prístupu k udržateľným investíciám.

Spoločnosti so systematickými porušeniami alebo nedostatočnými internými procesmi identifikujeme s pomocou externých poskytovateľov údajov a vylučujeme ich z posudzovania ako udržateľnú investíciu v zmysle článku 2(17) Nariadenia o zverejňovaní informácií.

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.

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

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.



Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Neuplatnilo sa.



Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

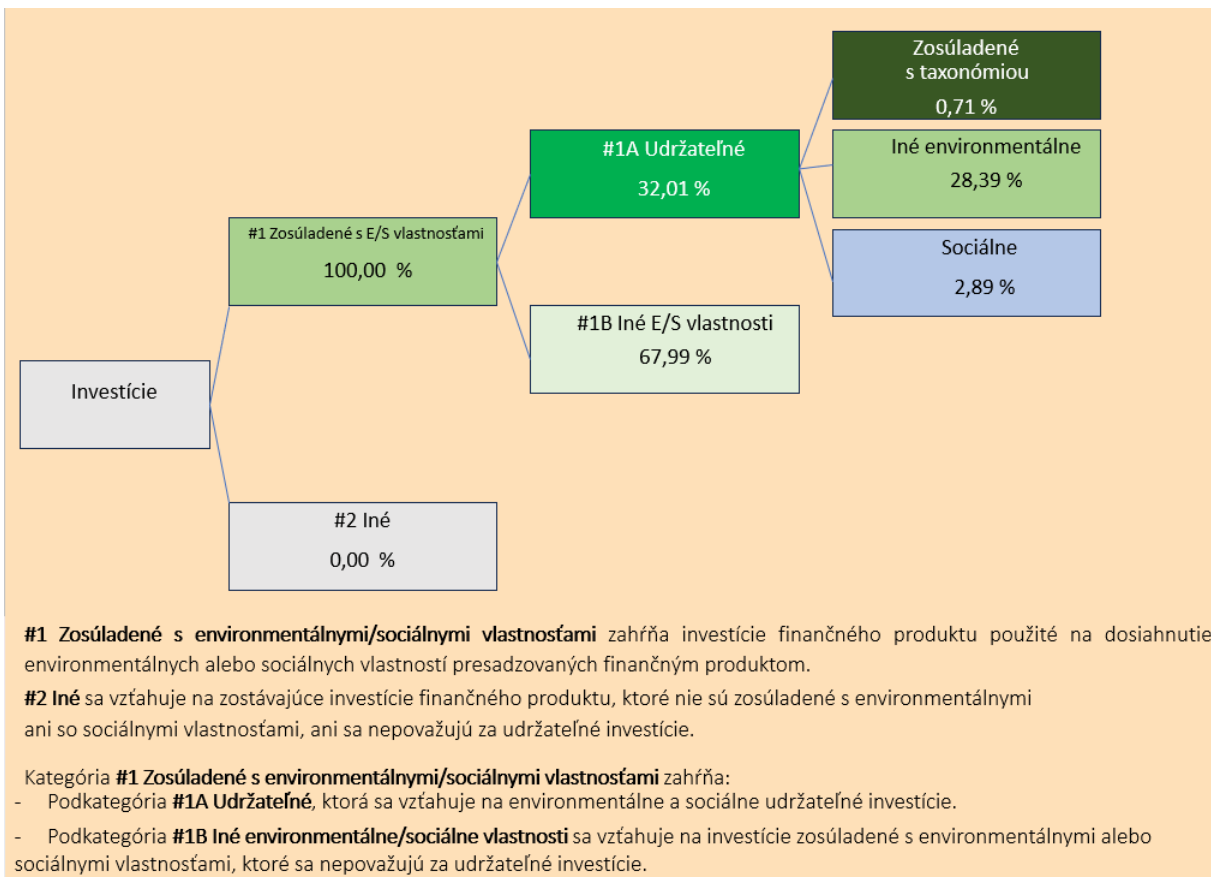
| Najväčšie investície | Sektor | % aktív | Krajina |
|-----------------------|---|---------|--------------------|
| Taliansko | Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie | 6,48 | Taliansko |
| Nemecko | Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie | 5,79 | Nemecko |
| Francúzsko | Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie | 4,72 | Francúzsko |
| Španielsko | Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie | 3,69 | Španielsko |
| Erste Group Bank AG | Finančné a poisťovacie služby | 2,51 | Rakúsko |
| NVIDIA Corp. | Výroba a priemysel | 2,24 | USA |
| Microsoft Corp. | Informačné služby a komunikácia | 2,11 | USA |
| Apple Inc. | Výroba a priemysel | 1,85 | USA |
| Alphabet Inc. | Informačné služby a komunikácia | 1,23 | USA |
| Amazon.com Inc. | Obchod | 1,22 | USA |
| Man Group Plc, Jersey | Finančné a poisťovacie služby | 1,00 | Spojené kráľovstvo |
| Meta Platforms Inc | Vydávanie, vysielanie, tvorba a distribúcia mediálneho obsahu | 1,00 | USA |
| Rakúsko | Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie | 0,76 | Rakúsko |
| Portugalsko | Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie | 0,68 | Portugalsko |
| Španielsko | Doprava a logistika | 0,65 | Španielsko |

Zoznam obsahuje investície predstavujúce najväčší podiel investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 1. 9. 2024 – 31. 8. 2025

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

Aká bola alokácia aktív?

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



Vyššie uvedené hodnoty sa vzťahujú na koniec účtovného roka.

Keďže všetky investície do cenných papierov a podielových listov cieľových podfondov sa kontrolujú podľa presadzovaných vlastností, #1 a #1B zahŕňajú aj tie investície, ktoré spadajú do povoleného a zverejneného limitu pre kritériá udržateľnosti. Ďalšie podrobnosti nájdete v dodatku B Štatútu fondu.

V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

| Sekcia/Divízia | % aktív |
|--|---------|
| Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie | 31,42 % |
| Výroba a priemysel | 22,02 % |
| Finančné a poisťovacie služby | 19,00 % |
| Informačné služby a komunikácia | 8,44 % |
| Obchod; Údržba a oprava motorových vozidiel | 4,27 % |
| Telekomunikácie, vývoj softvéru, IT poradenstvo a poskytovanie iných služieb v oblasti informačných technológií a počítačovej infraštruktúry | 3,98 % |
| Doprava a logistika | 2,68 % |
| Energetika | 1,60 % |
| Stavebné práce | 1,09 % |
| Nehnutelnosti a bývanie | 1,07 % |
| Poskytovanie vedeckých a technických služieb | 0,97 % |
| Ťažba a kameňolom | 0,91 % |
| Činnosť extrateritoriálnych organizácií a inštitúcií | 0,80 % |
| Poskytovanie iných ekonomických služieb | 0,39 % |
| Pohostinstvo/ubytovanie a stravovanie | 0,39 % |
| Zdravotné a sociálne služby | 0,32 % |
| Umenie, zábava a rekreácia | 0,19 % |
| Dodávka vody, kanalizácia a likvidácia odpadu a čistenie životného prostredia | 0,18 % |
| --- | 0,15 % |
| Vzdelávanie a vyučovanie | 0,10 % |
| Poskytovanie iných služieb | 0,03 % |
| Poľnohospodárstvo, lesníctvo, rybolov | -- |



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

Neuplatňuje sa (správa fondu nevykonáva žiadne ciele udržateľné investície v zmysle článku 2(17) nariadenia SFDR a nesleduje žiadne environmentálne ciele v zmysle nariadenia o taxonómii). Závazný podiel investícií zosúladených s environmentálnym cieľom podľa taxonómie EÚ je nulový.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **obratu**, ktorý odzrkadľuje 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 odzrkadľujú ekologické prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

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

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

Áno

Nie

Vo fosílnom plyne

V jadrovej energii

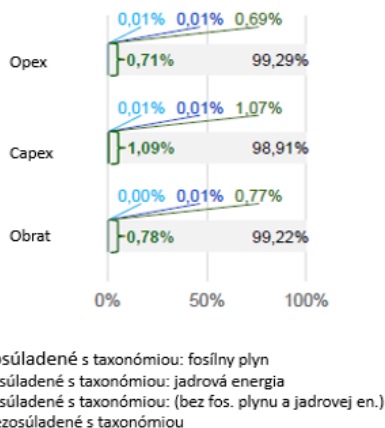
¹ Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmiernenie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske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

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

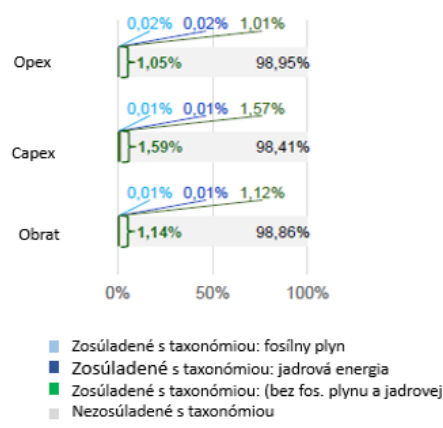
Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli 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 zobrazuje 68,30 % celkových investícií

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

Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Podiel investícií, ktoré smerovali do prechodných aktivít, bol 0,12 %.

Podiel investícií, ktoré smerovali do podporných aktivít, bol 0,35 %.

Aký bol percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ, v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

| Ukazovateľ udržateľnosti | Ku dňu: 31.08.2025 | Ku dňu: 31.8.2024 | Ku dňu: 31.8.2023 |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|
| Investície zosúladené s taxonómiou EÚ vrátane štátnych dlhopisov (výnosy z predaja) | 0,71 % | 0,27 % | 0,64 % |
| Investície zosúladené s taxonómiou EÚ bez štátnych dlhopisov (výnosy z predaja) | 1,05 % | 0,40 % | 0,88 % |



Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?

Podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli v súlade s taxonómiou EÚ, predstavoval 28,39 %.

sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré nezohľadňujú kritériá environmentálne udržateľných hospodárskych činností v zmysle nariadenia (EÚ) 2020/852.

**Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?**

Podiel sociálne udržateľných investícií bol 2,89 %.

**Aké investície boli zahrnuté pod „iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?**

Neuplatňuje sa. Naša stratégia presadzovania environmentálnych a sociálnych vlastností sa vzťahuje na celé portfólio. Preto bolo 100 % našich investícií do cieľových podfondov preskúmaných z hľadiska súladu s environmentálnymi a/alebo sociálnymi vlastnosťami.

**Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?**

Podrobnosti sú uvedené v časti „Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?“

**Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?**

Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností, ktoré tento fond presadzuje, nebola definovaná žiadna referenčná hodnota.

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

Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?

Neuplatňuje sa.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladienie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?

Neuplatňuje sa.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Neuplatňuje sa.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Neuplatňuje sa.