

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

Identifikátor právneho subjektu: 549300MVGM26JNLKWO33

Toto je druhá pravidelná správa pre daný podielový fond. Vzťahuje sa na referenčné obdobie 1. 10. 2023 – 30. 9. 2024

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.

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: ___% <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 46,47 %. <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 Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (ďalej len "fond") podporoval environmentálne, sociálne a ľudskoprávne faktory, faktory dobrej správy a riadenia a trhového správania (táto oblasť sa nevzťahuje na cenné papiere vydané štátnymi subjektmi) prostredníctvom uplatňovania prístupu "Best-in-Class" v investičnom procese. Tento prístup bol použitý na zostavenie portfólia a je založený na používaní ratingu SRI (spoločensky zodpovedné investovanie) (ďalej len „SRI“), ktorý vyhodnocuje podnikových alebo štátnych emitentov.

Okrem toho sa uplatňovali minimálne kritériá vylúčenia.

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

Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

Na meranie úrovne dosiahnutia environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností sa používajú a uplatňujú tieto ukazovatele udržateľnosti:

- Skutočný percentuálny podiel portfólia fondu investovaný do emitentov "Best-in-Class" (t.j. emitenti s ratingom SRI aspoň 1 na stupnici od 0 do 4) bol 87,66 %. Na tento účel portfólio nezahŕňalo deriváty bez ratingu alebo nástroje, ktoré zo svojej povahy nie sú hodnotené (napr. hotovosť a vklady).
- Investičné možnosti fondu boli zredukované vylúčením 20 % z celkového počtu potenciálnych subjektov v porovnaní so subjektmi, do ktorých je možné investovať v súlade so štatútom fondu.

Hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti boli zohľadnené aplikáciou kritérií vylúčenia pre priame investície. Na priame investície boli uplatnené tieto minimálne kritériá vylúčenia:

- cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady a usmernenia, ako sú napríklad zásady globálneho paktu OSN, usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a Hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv, spoločnosti sú vylúčené z dôvodu kontroverzných postupov v oblasti ľudských práv, pracovných práv, životného prostredia a v oblasti boja proti korupcii,
- cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré sa zaoberajú kontroverznými zbraňami (protipechotné míny, kazetová munícia, chemické zbrane, biologické zbrane, ochudobnený urán, biely fosfor a jadrové zbrane),
- cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré získavajú viac ako 10 % svojho obratu zo zbrojárskych aktivít a súvisiacich služieb,
- cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré získavajú viac ako 10 % svojho obratu z ťažby energetického uhlia,
- cenné papiere vydané spoločnosťami poskytujúcimi služby, ktoré generujú viac ako 20 % svojho obratu z ťažby uhlia,
- cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré sa zaoberajú výrobou tabaku,
- cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré sa zaoberajú distribúciou tabaku a ktoré generujú viac ako 5 % svojich tržieb z týchto distribučných činností.

Priame investície do štátnych emitentov s nedostatočným hodnotením „Freedom House Index“ boli vylúčené.

Minimálne kritériá vylúčenia sú založené na informáciách získaných od externého poskytovateľa údajov a sú záväzné pri kontrole pred aj po vykonaní obchodnej transakcie. Preskúvanie sa vykonávalo aspoň raz za šesť mesiacov.

... a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?

Ukazovateľ	09/2024	09/2023
Skutočný percentuálny podiel portfólia fondu investovaný do emitentov "Best-in-Class" okrem derivátov bez hodnotenia a nástrojov, ktoré zo svojej povahy nie sú hodnotené (napr. hotovosť a vklady).	87,66 %	90,95 %
Uistenie dodržiavania minimálnych kritérií vylúčenia počas celého vykazovaného obdobia	Minimálne kritériá vylúčenia boli dodržané počas celého vykazovaného obdobia	

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

Udržateľné investície prispievali k environmentálnym a/alebo sociálnym cieľom, pri ktorých sa manažéri zamerali okrem iného na ciele trvalo udržateľného rozvoja Organizácie Spojených národov (tzv. SDG – Sustainable Development Goals) ako aj na ciele taxonómie EÚ.

Hodnotenie pozitívneho príspevku k environmentálnym alebo sociálnym cieľom vychádzalo z vlastnej metodiky, ktorá kombinovala kvantitatívne prvky s kvalitatívnymi analýzami z interného výskumu. Metodika sa začína kvantitatívnou analýzou hospodárskych činností emitenta. Kvalitatívny prvok metodiky pozostáva z posúdenia, či hospodárske činnosti pozitívne prispievajú k environmentálnemu alebo sociálnemu cieľu.

Pozitívny príspevok na úrovni fondu sa vypočítal tak, že sa zohľadnil podiel obratu každého emitenta, ktorý možno pripísať ekonomickým činnostiam, ktoré prispeli k environmentálnym a/alebo sociálnym cieľom, za predpokladu, že emitent dodržal zásadu "výrazne nenarušiť" ("DNSH") a mal zavedené zásady dobrej správy a riadenia. V druhom kroku sa vykonala agregácia vážená aktívami. Okrem toho sa v prípade určitých typov cenných papierov, ktoré financujú konkrétne projekty prispievajúce k environmentálnym alebo sociálnym cieľom, celková investícia považovala za prispievajúcu k environmentálnym a/alebo sociálnym cieľom. V týchto prípadoch sa tiež vykonalo posúdenie dodržiavania zásady „výrazne nenarušiť“ a postupov dobrej správy a riadenia.

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

S cieľom zabezpečiť, aby udržateľné investície výrazne nenarušili iný environmentálny a/alebo sociálny cieľ, správca fondu zohľadnil ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov, pre ktoré boli definované prahové hodnoty závažnosti. Pomocou nich sa identifikovali emitenti, ktorí spôsobovali výrazné narušenie. S emitentmi, ktorí nespĺňali definované prahové hodnoty, bola na vymedzené obdobie zavedená spolupráca s cieľom napraviť negatívne vplyvy.

Ak však emitent prekročil prahové hodnoty závažnosti dvakrát po sebe, alebo ak nedodržal svoj záväzok k náprave, takýto emitent nespĺnil podmienku „výrazne nenarušiť“.

Investície do cenných papierov emitentov, ktorí nespĺnili podmienku „výrazne nenarušiť“, neboli klasifikované ako udržateľné investície.

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov boli zohľadnené buď ako súčasť uplatňovania kritérií vylúčenia, alebo prostredníctvom prahových hodnôt na sektorovom alebo absolútnom základe.

Prahové hodnoty závažnosti boli definované aj s prihliadnutím na kvalitatívne alebo kvantitatívne kritériá.

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.

Vzhľadom na nedostatočné pokrytie údajov v prípade niektorých ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov sa pre takéto ukazovatele použili ekvivalentné údaje z hodnotenia podmienky „výrazne nenarušiť“. Pre podniky to boli nasledujúce ukazovatele: podiel spotreby a výroby neobnoviteľnej energie, činnosti s negatívnym vplyvom na oblasti citlivé na biodiverzitu, vypúšťanie odpadových vôd, nedostatok postupov a mechanizmov na zabezpečenie dodržiavania zásad iniciatívy OSN Global Compact a usmernení OECD pre nadnárodné podniky, atď. V prípade štátnych emitentov: Intenzita emisií skleníkových plynov a krajiny, v ktorých dochádza k porušovaniu sociálnych noriem. V prípade cenných papierov, ktoré financujú konkrétne projekty prispievajúce k environmentálnym alebo sociálnym cieľom, sa použili ekvivalentné údaje na zabezpečenie toho, aby projekty výrazne nenarušili iné environmentálne a/alebo sociálne ciele.

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

Minimálne kritériá udržateľnosti, ktoré manažér uplatnil, vylúčili spoločnosti zapojené do kontroverzných postupov, ktoré sú v rozpore s medzinárodnými normami. Základný normatívny rámec tvoria zásady iniciatívy OSN Global Compact, usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Udržateľné investície boli v súlade s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a hlavnými zásadami OSN pre podnikanie a ľudské práva, keďže z investičného portfólia boli vylúčené cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré tieto rámce závažne porušovali.

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 narúšať ani žiadne iné udržateľné investície.



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

Správcovská spoločnosť sa pripojila k iniciatíve Net Zero Asset Manager a vo svojom prístupe k zapojeniu akcionárov zohľadnila ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Obidva fakty prispeli k zmierneniu potenciálnych negatívnych vplyvov správcovskej spoločnosti ako podniku.

V dôsledku svojho záväzku k iniciatíve Net Zero Asset Manager sa správcovská spoločnosť usiluje o zníženie emisií skleníkových plynov v spolupráci s klientmi vlastniacimi aktíva na základe dekarbonizačných cieľov v súlade s ambíciou dosiahnuť do roku 2050 čisté nulové emisie, alebo skôr v prípade všetkých spravovaných aktív. V rámci tohto cieľa správcovská spoločnosť definovala priebežný cieľ pre podiel aktív, ktoré sa majú spravovať v súlade s dosiahnutím celkového cieľa do roku 2050 alebo skôr.

Správca fondu zväzil ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov pre spoločnosti, do ktorých sa investuje: emisie skleníkových plynov, biodiverzitu, vodu, odpad, ako aj sociálne a zamestnanecké otázky. Pre krajiny bol ukazovateľom index „Freedom House Index“. Ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov boli zohľadnené v investičnom procese správcu prostredníctvom vylúčení opísaných v časti o ukazovateľoch udržateľnosti.

Pokrytie údajov potrebných pre ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov bolo rôznorodé. Pokrytie údajov o biodiverzite, vode a odpadoch bolo nízke. Ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov boli aplikované na vylúčenia cenných papierov emitentov, ktorí závažne porušujú zásady a usmernenia pre ľudské práva, pracovné práva, životné prostredie či zásady proti korupcii, ako sú napr. zásady globálneho paktu OSN, usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva.

Okrem iných faktorov udržateľnosti sa na odvedenie hodnotenia SRI použili aj ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov. Hodnotenie SRI sa používa pri zostavovaní portfólia. Zohľadňovali sa tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

Pre podniky:


- Emisie skleníkových plynov
- Uhlíková stopa
- Intenzita emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje
- Expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív
- Činnosti s negatívnym vplyvom na oblasti citlivé na rozmanitosť
- Emisie do vody
- Pomer nebezpečného a rádioaktívneho odpadu
- Porušovanie zásad globálneho paktu OSN
- Nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN
- Rodová rozmanitosť v riadiacich orgánoch
- Vystavenie kontroverzným zbraňam

Pre štátnych a nadnárodných emitentov:

- Krajiny, v ktorých sa porušujú sociálne normy
- Emisie skleníkových plynov
- Uhlíková stopa
- Intenzita emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje
- Expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív
- Činnosti s negatívnym vplyvom na oblasti citlivé na rozmanitosť
- Emisie do vody
- Pomer nebezpečného a rádioaktívneho odpadu
- Porušovanie zásad globálneho paktu OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky
- Nedostatok procesov a mechanizmov na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky
- Rodová rozmanitosť v riadiacich orgánoch
- Vystavenie kontroverzným zbraňam (protipechotné míny, kazetová munícia, chemické zbrane, biologické zbrane)

Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Počas referenčného obdobia obsahovala väčšina investícií finančného produktu akcie, dlhové cenné papiere a/alebo cieľové fondy. Časť finančného produktu obsahovala aktíva, ktoré nepodporovali environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ako napríklad deriváty, hotovosť a vklady. Keďže tieto aktíva neboli použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom, neboli tieto zahrnuté medzi hlavné investície. Hlavné investície sú tie, ktoré majú vo finančnom produkte najvyššiu váhu. Váha sa vypočíta ako priemer zo štyroch dátumov ocenenia. Dátumy ocenenia zodpovedajú dátumu uzávierky a posledného dňa každého tretieho mesiaca počas deviatich mesiacov od dátumu uzávierky. Pre väčšiu transparentnosť sa pri investíciách spadajúcich pod NACE kód "Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie" zobrazuje podrobnejšia klasifikácia (podľa skupín) s cieľom rozlíšiť investície do skupín "Štátna správa vrátane hospodárskej a sociálnej politiky", "Poskytovanie služieb pre spoločnosť ako celok" (okrem iného vrátane obrany a bezpečnosti) a "Povinné sociálne zabezpečenie". Pri investíciách do cieľových fondov nie je možná priama sektorová alokácia, pretože cieľový fond môže investovať do cenných papierov emitentov z rôznych sektorov.



Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to:
1. 10. 2023 – 30. 9. 2024

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
MICROSOFT CORP	Informatika a komunikačné služby	2,79 %	Spojené štáty americké
NVIDIA CORP	Výroba	2,65 %	Spojené štáty americké
S ST SUST CL EM EN EQ F-IUSD	-	2,59 %	Luxembursko
AMAZON.COM INC	Veľkoobchod a maloobchod	2,21 %	Spojené štáty americké
SCHRODER INTL EMERG MKTSAE	-	2,19 %	Luxembursko
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	-	1,67 %	Luxembursko
ISHARES MSCI POLAND	-	1,62 %	Spojené kráľovstvo
ALPHABET INC-CL A	Informatika a komunikačné služby	1,54 %	Spojené štáty americké
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	-	1,49 %	Holandsko
NOVO NORDISK A/S-B	Výroba	1,44 %	Dánsko
ISHARES JPM ESG USD EM BD D	-	1,44 %	Spojené kráľovstvo
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	-	1,28 %	Írsko
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIGI	-	1,27 %	Nemecko
NOVARTIS AG-REG	Výroba	1,18 %	Švajčiarsko
ASML HOLDING NV	Výroba	1,18 %	Holandsko



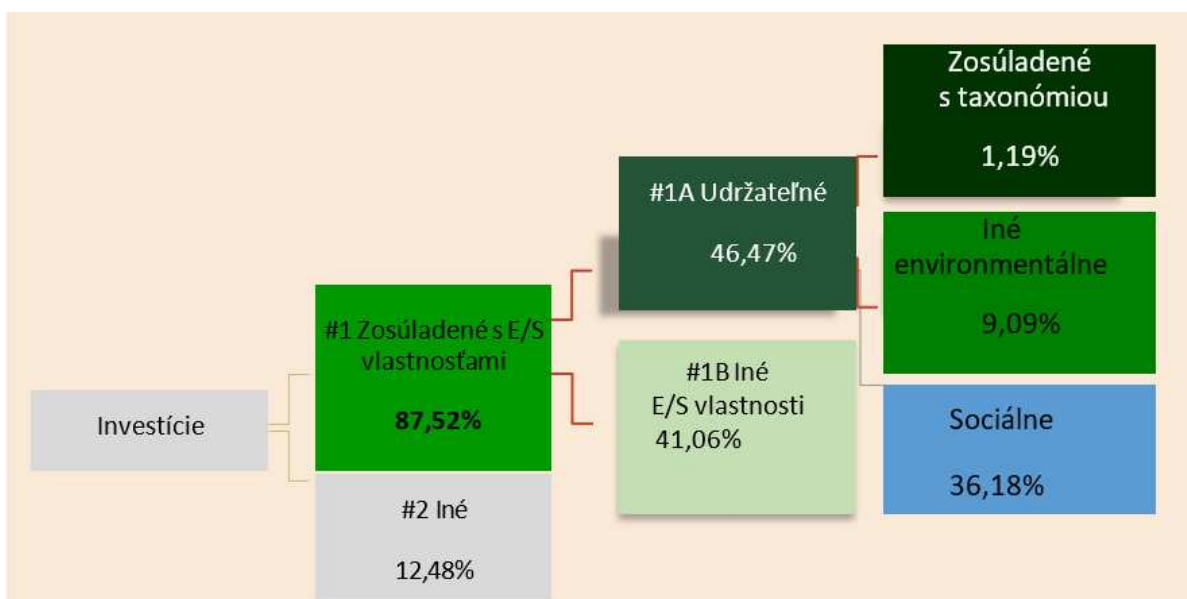
Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

Investície súvisiace s udržateľnosťou sa vzťahujú na všetky investície, ktoré prispievajú k dosiahnutiu environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností spadajúcich do rozsahu investičnej stratégie. Väčšina aktív fondu bola použitá na splnenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných týmto fondom. Menšia časť portfólia obsahovala aktíva, ktoré nepodporovali environmentálne alebo sociálne vlastnosti. Tieto nástroje zahŕňali deriváty, hotovosť a vklady, niektoré cieľové fondy a investície, ktoré sa dočasne odchyľovali od environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností produktu.

Aká bola alokácia aktív?

Niektoré podnikateľské činnosti môžu prispievať k viac ako jednej udržateľnej podkategórii (sociálne, zosúladené s taxonómiou alebo iné environmentálne aspekty). Preto môže dôjsť k situácii, keď sa súčet udržateľných podielov v jednotlivých podkategóriách nezohoduje s celkovým podielom v kategórii udržateľných investícií. Dvojité započítanie v celkovej kategórii udržateľných investícií nie je možné.

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.



#1 Zosúladené s environmentálnymi/sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.

#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani so sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície.

Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:

- Podkategória **#1A Udržateľné**, ktorá sa vzťahuje na environmentálne a sociálne udržateľné investície.
- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Nižšie uvedená tabuľka zobrazuje podiely investícií fondu v rôznych sekciách na konci účtovného roka. Analýza je založená na klasifikácii NACE kódov pre sekcie ekonomických činností spoločností alebo emitentov cenných papierov, do ktorých sa investuje. Pri investovaní do cieľových fondov sa na určenie sektorovej príslušnosti podkladových aktív týchto fondov posudzuje každé jedno podkladové aktívum, aby sa zabezpečila transparentnosť, pokiaľ ide o vystavenie finančného produktu v odvetví.

Podávanie správ o sekciách a divíziách ekonomických činností týkajúcich sa príjmov z prieskumu, ťažby, výroby, spracovania, skladovania, rafinácie a distribúcie fosílnych palív vrátane dopravy a obchodovania s nimi tak, ako ich definuje článok 2 bod 62 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2018/1999 v súčasnosti nie je možné, pretože hodnotenie sa vzťahuje len na úrovne klasifikácie NACE na úrovni I a II (sekcie a divízie). Vyššie uvedené činnosti v oblasti fosílnych palív sa vykonávajú v rámci iných činností zahrnutých v divíziách B5, B6, B9, C28, D35 a G46.

NACE kód	Sekcia / Divízia	% aktív
A	Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	0,00 %
A01	Pestovanie plodín a chov zvierat, poľovníctvo a služby s tým súvisiace	0,00 %
B	Ťažba a dobývanie	0,65 %
B06	Ťažba ropy a zemného plynu	0,20 %
B07	Dobývanie kovových rúd	0,42 %
B08	Iná ťažba a dobývanie	0,00 %
B09	Pomocné činnosti pri ťažbe	0,03 %
C	Priemyselná výroba	28,85 %
C10	Výroba potravín	0,65 %
C11	Výroba nápojov	1,17 %
C13	Výroba textilu	0,01 %
C14	Výroba odevov	0,03 %
C15	Výroba kože a kožených výrobkov	0,55 %
C16	Spracovanie dreva a výroba výrobkov z dreva a korku okrem nábytku výroba predmetov zo slamy a prúteného materiálu	0,01 %
C17	Výroba papiera a papierových výrobkov	0,27 %
C19	Výroba koksu a rafinovaných ropných produktov	0,85 %
C20	Výroba chemikálií a chemických produktov	1,47 %
C21	Výroba základných farmaceutických výrobkov a farmaceutických prípravkov	6,72 %
C22	Výroba výrobkov z gumy a plastu	0,81 %
C23	Výroba ostatných nekovových minerálnych výrobkov	0,66 %
C24	Výroba a spracovanie kovov	0,44 %
C25	Výroba kovových konštrukcií	0,10 %
C26	Výroba počítačových elektronických a optických výrobkov	6,42 %
C27	Výroba elektrických zariadení	1,17 %
C28	Výroba strojov a zariadení i n. (inde neklasifikovaných)	4,17 %
C29	Výroba motorových vozidiel, návesov a prívosov	2,38 %
C30	Výroba ostatných dopravných prostriedkov	0,13 %
C31	Výroba nábytku	0,22 %
C32	Iná výroba	0,64 %
D	Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	2,96 %
D35	Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	2,96 %
E	Dodávka vody, čistenie a odvod odpadových vôd, odstraňovanie odpadov	0,11 %
E36	Zber, úprava a dodávka vody	0,06 %
E37	Čistenie a odvod odpadových vôd	0,02 %
E38	Zber, spracúvanie a likvidácia odpadov, recyklácia materiálov	0,02 %
F	Stavebníctvo	1,99 %
F41	Výstavba budov	1,21 %
F42	Inžinierske stavby	0,67 %
F43	Špecializované stavebné práce	0,11 %
G	Veľkoobchod a maloobchod oprava motorových vozidiel a motocyklov	8,87 %
G45	Veľkoobchod a maloobchod oprava motorových vozidiel a motocyklov	0,06 %
G46	Veľkoobchod okrem motorových vozidiel	1,06 %
G47	Maloobchod okrem motorových vozidiel	7,75 %
H	Doprava a skladovanie	1,41 %
H49	Pozemná doprava a doprava potrubím	0,29 %
H50	Vodná doprava	0,40 %
H51	Letecká doprava	0,26 %
H52	Skladové a pomocné činnosti v doprave	0,27 %

H53	Poštové služby a služby kuriérov	0,20 %
I	Ubytovacie a stravovacie služby	0,51 %
I55	Ubytovanie	0,15 %
I56	Činnosti reštaurácií a pohostinstiev	0,37 %
J	Informácie a komunikácia	12,79 %
J58	Nakladateľské činnosti	4,63 %
J59	Výroba filmov videozáznamov a televíznych programov príprava a zverejňovanie zvukových nahrávok	0,03 %
J60	Činnosti pre rozhlasové a televízne vysielanie	0,30 %
J61	Telekomunikácie	2,82 %
J62	Počítačové programovanie poradenstvo a súvisiace služby	2,14 %
J63	Informačné služby	2,87 %
K	Finančné a poisťovacie činnosti	24,72 %
K64	Finančné služby okrem poistenia a dôchodkového zabezpečenia	17,85 %
K65	Pomocné činnosti finančných služieb a poistenia	5,51 %
K66	Pomocné činnosti finančných služieb a poistenia	1,36 %
L	Činnosti v oblasti nehnuteľností	3,54 %
L68	Činnosti v oblasti nehnuteľností	3,54 %
M	Odborné vedecké a technické činnosti	0,42 %
M69	Právne a účtovnícke činnosti	0,00 %
M70	Vedenie firiem, poradenstvo v oblasti riadenia	0,05 %
M71	Architektonické a inžinierske činnosti, technické testovanie, analýzy	0,13 %
M72	Vedecký výskum a vývoj	0,15 %
M73	Reklama a prieskum trhu	0,02 %
M74	Ostatné odborné vedecké a technické činnosti	0,00%
M75	Veterinárne činnosti	0,06 %
N	Administratívne a podporné služby	0,45 %
N77	Prenájom a lízing	0,18 %
N78	Sprostredkovanie práce	0,09 %
N79	Činnosti cestovných agentúr, rezervačné služby cestovných kancelárií, súvisiace činnosti	0,05 %
N80	Bezpečnostné a pátracie služby	0,00 %
N81	Činnosti súvisiace s údržbou zariadení a krajinnou úpravou	0,03 %
N82	Administratívne pomocné kancelárske a iné pomocné obchodné činnosti	0,10 %
O	Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie	8,48 %
O84	Verejná správa a obrana, povinné sociálne zabezpečenie, z toho:	8,48 %
O84.1	Štátna správa vrátane hospodárskej a sociálnej politiky	8,48 %
Q	Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0,86 %
Q86	Zdravotníctvo	0,86 %
R	Umenie, zábava a rekreácia	0,02 %
R92	Činnosti herní a stávkových kancelárií	0,01 %
R93	Športové, zábavné a rekreačné činnosti	0,01 %
S	Ostatné činnosti	0,11 %
S95	Oprava počítačov, osobné tovary a tovary pre domácnosť	0,10 %
S96	Poskytovanie ostatných osobných služieb	0,01 %
U	Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0,49 %
U99	Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0,49 %
Iné	Nezaradené do sekcie	2,74 %



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

Investície zosúladené s taxonómiou zahŕňali akcie a/alebo dlhové cenné papiere v environmentálne udržateľných hospodárskych činnostiach v súlade s taxonómiou EÚ. Údaje činností zosúladených s taxonómiou sa získavajú od externého poskytovateľa údajov. Takéto údaje boli len vo výnimočných prípadoch zverejnené priamo spoločnosťami. Poskytovateľ údajov mal tieto údaje odvodené od iných dostupných údajov rovnocenných s údajmi spoločností.

Údaje neboli predmetom uistenia audítora ani preskúmania treťou stranou.

Údaje nezohľadňujú údaje o štátnych dlhopisoch. V súčasnosti neexistuje žiadna všeobecne akceptovaná metóda, podľa ktorej by sa určoval podiel činností v súlade s taxonómiou pri investovaní do štátnych dlhopisov.

Podiel investícií do štátnych dlhopisov bol 9,23 % (na základe posúdenia každého podkladového aktíva).

K dátumu súvahy sú činnosti zosúladené s taxonómiou v tomto zverejnení vyjadrené ako podiel obratu. Predzmluvné údaje používajú čistý obrat ako finančný ukazovateľ v súlade s regulačnými požiadavkami a vychádzajú z faktu, že úplné, overiteľné a aktuálne údaje pre CAPEX a/alebo OPEX sú ešte menej dostupné ako finančné ukazovatele. Preto hodnoty zodpovedajúce CAPEX a OPEX sú zobrazené ako nula.

Investovalo 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

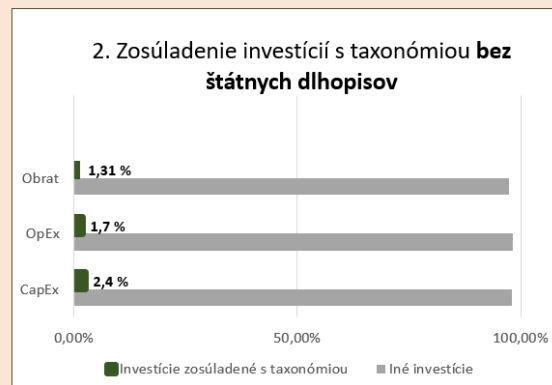
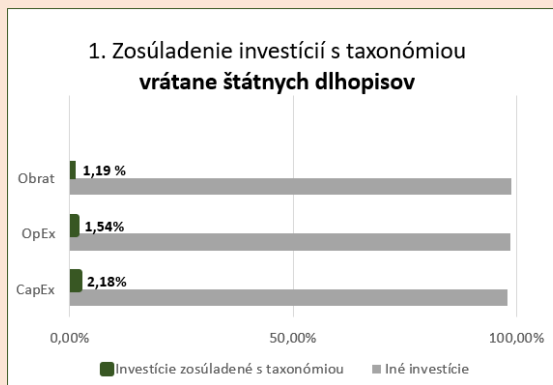
¹ Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske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

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.

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.



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

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

Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Prechodné činnosti	0,00 %
Podporné činnosti	0,00 %

Investičný manažér fondu sa nezaviazal k prerozdeleniu podielov zosúladených s taxonómiou na prechodné a podporné činnosti, a vlastnú výkonnosť. V súčasnosti nie sú k dispozícii kompletne, overiteľné a aktuálne údaje týkajúce sa technických kritérií preskúmania podľa nariadenia o taxonómii, aby bolo možné identifikovať podporné a prechodné činnosti. Preto sú hodnoty pre prechodné a podporné činnosti zobrazené ako 0 %. Nefinančné spoločnosti budú až od 1. januára 2023 zverejňovať informácie o zosúladení svojich hospodárskych činností s taxonómiou vo forme preddefinovaných kľúčových ukazovateľov výkonnosti („KPI“) (finančné spoločnosti od 1. januára 2024). Tieto ukazovatele vyjadrujú, aký environmentálny cieľ majú činnosti a či sa v nich nachádzajú aj činnosti prechodné a podporné. Tieto informácie sú nevyhnutným základom pre zhodnotenie nášho podielu investícií.

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

Zmiernenie zmeny klímy	0,00 %
Adaptácia na zmenu klímy	0,00 %

V súčasnosti nie je možné rozdeliť podiel investícií podľa environmentálnych cieľov, pretože overené údaje zatiaľ nie sú k dispozícii.

Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov	09/2024	09/2023
Obrat	1,19 %	1,92 %
CapEx	2,18 %	0 %
OpEx	1,54 %	0 %

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.

Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov	09/2024	09/2023
Obrat	1,31 %	2,12 %
CapEx	2,4 %	0 %
OpEx	1,7 %	0 %



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 9,09 %.

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 36,18 %.



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

Investície v kategórii "#2 Iné" zahŕňali hotovosť, podiel do cieľových fondov alebo derivátové nástroje (vypočítané pomocou transparentného prístupu).

Derivátové nástroje sa používali na efektívne riadenie portfólia (vrátane zabezpečenia rizika) a/alebo na investičné účely do cieľových fondov s cieľom využiť výhody konkrétnej stratégie. Na tieto investície sa neuplatňovali žiadne minimálne environmentálne alebo sociálne záruky.



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

Na zabezpečenie toho, aby fond spĺňal svoje environmentálne a sociálne vlastnosti, slúžili záväzné prvky ako kritériá hodnotenia. Dodržiavanie záväzných prvkov sa meralo pomocou ukazovateľov udržateľnosti. Pre každý ukazovateľ udržateľnosti bola stanovená metodika založená na rôznych zdrojoch údajov s cieľom zabezpečiť presné meranie a vykazovanie ukazovateľov. Aby bolo vykazovanie čo najpresnejšie, preskúmava tím pre udržateľný rozvoj zoznam vylúčených subjektov minimálne dvakrát ročne. Zaviedli sa technické kontrolné mechanizmy na monitorovanie dodržiavania záväzných prvkov v predpisoch pre povinné úkony pred a po uzavretí obchodu. Tieto mechanizmy slúžia na zabezpečenie trvalého dodržiavania environmentálnych a sociálnych vlastností fondu. Pri zistení porušenia sa prijímajú príslušné opatrenia na ich nápravu.

Medzi takéto opatrenia patrí napr. predaj cenných papierov, ktoré nespĺňajú kritériá vylúčenia, alebo zapojenie emitentov (v prípade priamych investícií do spoločností).

Tieto mechanizmy sú neoddeliteľnou súčasťou procesu zohľadňovania hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti.

Allianz Global Investors spolupracuje aj s investičnými spoločnosťami. Zapájanie emitentov sa vykonávalo len pri priamych investíciách. Nie je možné zaručiť, že zapájanie sa týka všetkých emitentov podkladových investícií fondu. Stratégia zapájania investičného manažéra je založená na dvoch pilieroch: (1) prístup založený na riziku a (2) tematický prístup.

Prístup založený na rizikách sa zameriava na identifikované závažné riziká ESG. Zapájania úzko súvisia s veľkosťou pozície. Zapájanie spoločností, do ktorých sa má investovať, sa sústreďuje na dôležité

hlasovania proti vedeniu spoločnosti na predchádzajúcich valných zhromaždeniach, kontroverzie týkajúce sa udržateľnosti alebo správy a riadenia, ako aj ďalšie otázky udržateľnosti. Tematický prístup sa zameriava na jednu z troch strategických tém udržateľnosti Allianz Global Investors - klimatické zmeny, planetárne hranice a inkluzívny kapitalizmus. Riešime aj otázky riadenia na konkrétnych trhoch. Tematické zapájania boli identifikované na základe tém, ktoré boli považované za dôležité pre investície tohto portfólia, pričom prioritou sa určila na základe veľkosti podielov spoločnosti Allianz Global Investors s prihliadnutím na priority klientov.



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.

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.

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