

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: AT0000809256, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Allianz zmiešaný fond

Identifikátor právneho subjektu (LEI): 529900QOBYC7RFF6CY05

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 0 %.

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 Invest ESG Klassisch (ďalej len „fond“) je fond fondov. Fondy, do ktorých fond investuje (ďalej ako „cieľové fondy“), sa vyberajú z hľadiska optimálnej realizácie investičného cieľa, ktoré vychádzajú z kvantitatívnych aj kvalitatívnych kritérií. Súčasť procesu výberu cieľových fondov je identifikácia znakov ich udržateľnosti, hoci samotné vybrané cieľové fondy výslovne nepresadzujú stratégiu udržateľnosti.



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

Cieľové fondy sa preverujú pomocou pokročilého modelu Cleanvest od spoločnosti ESG Plus GmbH (ESG Plus). V rámci neho sa uplatňujú vylúčenia, a negatívne a pozitívne kritériá. Model analyzuje všetky jednotlivé akcie s ohľadom na kritériá udržateľnosti a spája ich.

Pokročilý model Cleanvest zvažuje každý jednotlivý cieľový fond - kritériá vylúčenia (vrátane maximálne povolených kvót znečistenia), a zároveň kombinované negatívne a pozitívne kritériá podľa bodovania. Kritériá vylúčenia sa týkajú určitých aspektov ekologickej a/alebo sociálnej oblasti, a v každom prípade (prípadne s uplatnením tolerančných hraníc) vedú k vylúčeniu, na rozdiel od negatívnych kritérií, ktoré sú síce nežiaduce, ale nie vždy musia automaticky viesť k vylúčeniu. Pozitívne kritériá sa týkajú aspektov, ktoré sú obzvlášť žiaduce a v portfóliu ich rozsah nie je obmedzený.

Výsledky modelu sa určujú v dvojfázovom procese:

Porušenie kritérií vylúčenia podľa profilu požiadaviek:

- účinnou stratégiou riadenia rizík udržateľnosti je vylúčenie rizikových aktív alebo ich obmedzenie v portfóliu. Kritériá vylúčenia sú definované pre spoločnosti aj štáty. To umožňuje do značnej miery zmierniť riziká prechodu.

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

Bodovanie najlepších cieľových fondov:

- to určuje všeobecný stupeň udržateľnosti cieľového fondu. Znamená to, že čím vyššie je celkové skóre, tým prísnejšie kritériá ESG boli splnené. Hodnotenie obsahuje pozitívne a negatívne kritériá zvlášť pre korporácie a pre štáty.

Na rozdiel od uplatňovania vylučovacích kritérií, vytvorené pozitívne zoznamy umožňujú vedomé rozhodnutie investovať viac do aktív, ktoré pozitívne prispievajú k ESG vlastnostiam a spĺňajú určité normy udržateľnosti, alebo znižujú vystavenie sa rizikám vplyvujúcim na udržateľnosť.

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

V súčasnosti sa v bodovanie najlepších cieľových fondov v rámci Cleanvest používa deväť rôznych pozitívnych alebo negatívnych „hodnotiacich kritérií“. Tieto kritériá sa uplatňujú na úrovni spoločnosti a štátu (C pre korporácie a G pre vlády). Ďalej sa v rámci každého cieľového fondu porovnávajú jednotlivé kritériá pre každého emitenta a prideluje sa im skóre od 0 (nie udržateľné) až po 10 (veľmi udržateľné). Hodnotiace skóre pre štáty pozostáva z piatich čiastkových kritérií. Toto sa týka všetkých cieľových fondov, ktoré investujú do štátnych dlhopisov. Minimálny podiel investícií do štátnych dlhopisov nebol definovaný.

Výsledné skóre pre každý cieľový fond predstavuje priemer všetkých deviatich „hodnotiacich kritérií“.

Kritériá, ktoré v súčasnosti používa uvedený pokročilý model Cleanvest, sú stručne opísané v tomto dokumente. Za priebežnú aktualizáciu obsahu zodpovedá výhradne ESG Plus:

1) Zelené technológie (pozitívne kritérium – C&G)

V prípade výrobcov elektriny sa zohľadňuje podiel na výrobe elektriny, ktorý pochádza z obnoviteľných zdrojov energie. Ak výrobca elektriny vyrába elektrinu aj spaľovaním uhlia, potom sa počíta iba podiel z obnoviteľných zdrojov. Iné zdroje energie sa neberú do úvahy.

Okrem toho, spoločnosti zúčastnené v hodnotovom reťazci obnoviteľných energií (napr. výrobcovia veterných turbín, výrobcovia batérií atď.), ako aj spoločnosti zo sektoru osobnej dopravy (autobusy, vlaky), e-mobilita, recyklácia a energetická účinnosť. Tieto spoločnosti musia spĺňať minimálne kritériá na to, aby sa považovali za pozitívne prispievajúce v sociálnej alebo environmentálnej oblasti alebo k boju proti klimatickým zmenám.

Na úrovni štátu sa používa podiel obnoviteľných zdrojov energie na celkovej domácej výrobe elektriny.
[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

2) Kritérium sociálnej udržateľnosti (pozitívne kritérium – C&G)

Do úvahy sa berú spoločnosti zo sektora školstva a zdravotníctva, okrem farmaceutického priemyslu. Taktiež je vytvorený ukazovateľ na samostatné meranie sociálneho dopadu investícií do štátnych dlhopisov. Zameranie sa len na štáty s vysokým SPI (Social Progress Index - Index sociálneho pokroku (ďalej ako „SPI“) medzi tými najvyspelejšími štátmi by bolo jasným odporúčaním bohatých priemyselných národov a nepodporovalo by rozvojové krajiny. Tento prístup má zmysel iba v kontexte krajín EÚ, avšak na globálnej úrovni protirečí základnej myšlienke cieľov trvalo udržateľného rozvoja OSN (tzv. „SDG“). Z pohľadu správcovskej spoločnosti máme za to, že by sa malo investovať do tých štátov, ktoré majú vysoký SPI vo vzťahu k ich ekonomickému výkonu (HDP) (štáty, ktoré zjavne úspešne a efektívne využívajú svoj rozpočet na sociálny pokrok (napr. vzdelávanie a zdravotníctvo). S použitím logaritmickej regresie vyhodnocujeme 30 najlepších štátov (horných 20 %) a tie potom zahrnieme do zoznamu, s výnimkou štátov so SPI nižším ako 50.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

3) Uhlík (negatívne kritérium – C&G)

V prípade ťažobných spoločností sa berie do úvahy podiel predaja, ktorý pochádza z ťažby uhlia. V prípade výrobcov elektriny sa posudzuje množstvo vyrobenej elektriny, ktorá pochádza zo spaľovania uhlia. Pri štátoch zohľadňujeme podiel uhoľnej energie na celkovej domácej výrobe elektriny.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

4) Ropa a zemný plyn (negatívne kritérium – C&G)

Pri tomto kritériu sa berú do úvahy spoločnosti z odvetvia ropy a plynu. Týka sa to spoločností, ktoré ťažia ropu a plyn, ako aj tých, ktoré ich prepravujú či spracovávajú.

V prípade výrobcov elektriny zohľadňujeme podiel vyrobenej elektriny zo spaľovania ropy alebo plynu. Pri štátoch zvažujeme podiel výroby elektriny z ropy a zemného plynu na celkovo vyrobenej elektrine a to v prípade, že takáto výroba presiahne 30 %.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

5) Atómová energia (negatívne kritérium – C&G)

V prípade ťažobných spoločností sa berie do úvahy podiel tržieb, ktorý plynie z ťažby uránu. V prípade výrobcov elektriny sa zohľadňuje podiel výroby elektriny, ktorá pochádza z jadrovej energie. V prípade štátov sa zohľadňuje podiel jadrovej energie na celkovej domácej výrobe elektriny, ak presiahne 30 %.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

6) Zbrojný priemysel (negatívne kritérium – C&G)

Do úvahy sa berú tie spoločnosti, ktoré podľa Štokholmského medzinárodného inštitútu pre výskum mieru - Stockholm International Peace Research Institute (ďalej len „SIPRI“) patria medzi 100 najväčších spoločností zbrojárskeho odvetvia podľa čistého obratu. V tomto prípade je zohľadnený iba podiel z predaja, ktorý možno priradiť k zbrojárskeму odvetviu. Do úvahy berieme štáty, ktorých výdavky na zbrojenie sú, podľa SIPRI, v priemere za posledné 3 roky (2016-2018) nad 4,5 % HDP.

[Zdroje: databáza SIPRI pre zbrojársky priemysel; aktualizácia: ročne]

7) Detská práca (negatívne kritérium - C&G)

Zvažujeme spoločnosti, u ktorých podľa medializovaných informácií alebo informácií mimovládnych organizácií vzniklo podozrenie alebo skutočný incident detskej práce, a to aj v dodávateľskom reťazci za posledných 12 mesiacov (kritérium incidentu).

Vylúčené sú štáty, v ktorých sa za posledné dva roky vyskytli prípady detskej práce. Tu sa používajú rovnaké incidenty ako pre korporácie.

[Zdroje: spoločnosť RepRisk; aktualizácia: každé dva mesiace]

8) Biodiverzita (negatívne kritérium - C&G)

Zvažujeme tie spoločnosti, ktorých podnikateľská činnosť podľa mediálnych správ alebo mimovládnych organizácií za posledných 12 mesiacov priamo či nepriamo negatívne vplýva na ohrozené živočíšne alebo rastlinné druhy. Pre kritérium sa používa Červený zoznam IUCN (zoznam ohrozených živočíchov a rastlín, ktorý vydáva každé dva roky Medzinárodná únia na ochranu prírody a prírodných zdrojov. Zoznam delí druhy do troch hlavných stupňov ohrozenia, pričom zvažujeme stupeň „Zraniteľné“ a vyššie). (kritérium incidentu). Rovnaké kritérium incidentu platí aj pre štáty.

[Zdroje: spoločnosť RepRisk; aktualizácia: každé dva mesiace]

9) Práva domorodého obyvateľstva (negatívne kritérium – C&G)

Zvažujeme tie spoločnosti, ktorých podnikateľská činnosť podľa mediálnych správ alebo mimovládnych organizácií za posledných 12 mesiacov priamo či nepriamo negatívne vplýva na práva pôvodného obyvateľstva (podľa OSN 2007) (kritérium incidentu)

[Zdroje: spoločnosť RepRisk; aktualizácia: každé dva mesiace]

Pokročilý model Cleanvest navyše zohľadňuje nasledujúce kritériá vylúčenia (použitím max. povolenej miery znečistenia):

10) Ťažba uhlia (vylučovacie kritérium – C)

Ťažobné spoločnosti.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

11) Výroba energie z uhlia (vylučovacie kritérium – C)

V prípade výrobcov elektriny sa zohľadňuje podiel na výrobe elektriny, ktorá pochádza zo spaľovania uhlia.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

12) Ťažba uránu (vylučovacie kritérium – C)

Spoločnosti ťažiace urán.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

13) Ropa a zemný plyn (vylučovacie kritérium – C)

Vylúčené sú spoločnosti z odvetvia ropy a plynu. Týka sa to spoločností, ktoré ťažia ropu a plyn, ako aj tých, ktoré ich prepravujú či spracovávajú.

V prípade výrobcov elektriny zohľadňujeme podiel vyrobenej elektriny zo spaľovania ropy alebo plynu.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

14) Výroba energie z ropy (vylučovacie kritérium – C)

V prípade výrobcov elektriny sa zohľadňuje podiel na výrobe elektriny, ktorá pochádza zo spaľovania ropy.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

15) Výroba elektriny z plynu (vylučovacie kritérium – C)

V prípade výrobcov elektriny sa zohľadňuje podiel na výrobe elektriny, ktorá pochádza zo spaľovania plynu.
[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

16) Plynárenské siete (vylučovacie kritérium – C)

V prípade prevádzkovateľov plynárenských sietí sa berie do úvahy tá časť obratu, ktorá pochádza z prevádzky plynárenskej siete.

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

17) Zbrane (vylučovacie kritérium – C)

Do úvahy sa berú tie spoločnosti, ktoré podľa Štokholmského medzinárodného inštitútu pre výskum mieru - Stockholm International Peace Research Institute (ďalej len "SIPRI") patria medzi 100 najväčších spoločností zbrojárskeho odvetvia podľa čistého obratu. V tomto prípade je zohľadnený iba podiel z predaja, ktorý možno priradiť k zbrojárskemu odvetviu.

[Zdroje: databáza SIPRI pre zbrojársky priemysel; aktualizácia: ročne]

18) Liehoviny (vylučovacie kritérium – C)

Spoločnosti, ktoré vyrábajú liehoviny (okrem pivovarov čistého piva a výrobcov vína).

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

19) Hazardné hry (kritérium vylúčenia – C)

Spoločnosti, ktoré ponúkajú hazardné hry (napr. kasína, výrobcovia výherných automatov, lotérie atď.).

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

20) Tabak (vylučovacie kritérium – C)

Spoločnosti, ktoré vyrábajú a predávajú tabakové výrobky (vrátane vapingových výrobkov).

[Zdroje: správy spoločnosti, webová stránka spoločnosti; aktualizácia: ročne]

21) Genetické inžinierstvo (vylučovacie kritérium – C)

Spoločnosti, ktoré vyrábajú geneticky modifikované semená.

[Zdroje: ISAAA GM Approval Database; firemné správy, firemné webové stránky; aktualizácia: ročne]

22) Frakovanie (vylučovacie kritérium – C)

Vylúčené sú spoločnosti, ktoré patria medzi 30 najväčších spoločností zaoberajúcich sa frakovaním podľa Rainforest Action Network.

[Zdroje: Správa o financovaní fosílnych palív RAN; aktualizácia: ročne]

23) Ľudské práva (vylučovacie kritérium – C)

Používame benchmark Corporate Human Rights Benchmark (ďalej len „CHRB“). Spoločnosti, ktoré sa umiestnili na 20. mieste podľa CHRB, sa považujú za najhoršie.

[Zdroje: CHRB; aktualizácia: ročne]

24) Zbrojenie (vylučovacie kritérium – G)

Štáty, ktorých výdavky na zbrojenie podľa SIPRI boli za posledné 3 roky (2016-2018) v priemere nad 4,5 % HDP.

[Zdroje: Databáza zbrojného priemyslu SIPRI; aktualizácia: ročne]

25) Jadrové zbrane (vyučovacie kritérium – G)

Štáty, ktoré vlastnia jadrové zbrane.

26) Index najhoršej demokracie (vyučovacie kritérium – G)

Štáty, ktorých priemerný index Freedom House za posledné tri roky (2016-2018) je vyšší ako 6 (stupnica 1 až 7, kde 1 je najlepší a 7 najhorší).

[Zdroje: Freedom House Index; aktualizácia: ročne]

27) Trest smrti (vyučovacie kritérium – G)

Štáty, ktoré podľa Amnesty International za posledné tri roky (2016-2018) vykonali popravy.

[Zdroje: Amnesty International; aktualizácia: ročne]

28) Trest smrti RIS (vyučovacie kritérium – G)

Štáty, ktoré vykonávajú trest smrti najviac, v pomere k počtu obyvateľov. Na zozname vylúčení sú uvedené štáty, ktoré podľa Amnesty International za posledné tri roky vykonali v priemere viac ako jeden trest smrti na milión obyvateľov.

[Zdroje: Amnesty International; aktualizácia: ročne]

29) Parížska dohoda (vyučovacie kritérium – G)

Vylúčenie sa týka štátov, ktoré nepodpísali Parížsku klimatickú dohodu na zníženie globálneho otepľovania podpísali.

[Zdroj: Zbierka zmlúv OSN, kapitola XXVII; aktualizácia: ročne]

30) Najhoršia korupcia 25 % (vyučovacie kritérium – G)

Štáty, ktoré sa umiestnili v spodných 25 % indexu vnímania korupcie.

[Zdroje: Index vnímania korupcie; aktualizácia: ročne]

31) Korupcia vlády 25 %, najlepší index demokracie, vysoký výdavky na zdravotníctvo, vysoké sociálne výdavky, vysoké výdavky na vzdelanie (pozitívne kritérium – G)

Demokracia a ľudské práva: Krajiny, ktoré majú za posledné tri roky index slobody v priemere menej ako 2,5; korupcia: horných 25 % indexu vnímania korupcie; výdavky na zdravotníctvo, sociálne zabezpečenie a vzdelávanie.

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

Neuplatňuje sa, pretože neexistujú žiadne konkrétne ciele pre udržateľné investície v zmysle pre tento fond.

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

Neuplatňuje sa, pretože neexistujú žiadne konkrétne ciele pre udržateľné investície v zmysle pre tento fond.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

Hlavné nepriaznivé vplyvy integrujeme do nášho investičného procesu a zabezpečujeme, aby sme prijali vhodné opatrenia, ako sa týmto negatívnym účinkom vyhnúť. Ak sa na základe mesačnej kontroly údajov spoločnosti zistí porušenie niektorého z vyššie uvedených bodov, začne sa aplikovať politika zapájania s manažmentom cieľového fondu. Potom nastane buď preukázateľné zvýšenie miery udržateľnosti, alebo odpredaj a odstránenie cieľového fondu z nášho investovateľného portfólia, a to do šiestich mesiacov.

Politika zapájania v tomto kontexte znamená aktívny dialóg so správcom fondu príslušného cieľového fondu na jednej strane a na strane druhej je to dialóg medzi cieľovým fondom a spoločnosťou, do ktorej investuje.

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

Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady Organizácie spojených národov pre podnikanie a ľudské práva nie sú explicitne zvažované, ale používame rozsiahle vylučovacie kritériá týkajúce sa ľudských práv, atď. (pozri vyššie).

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

K hlavným

nepriaznivým vplyvom

patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Investičná stratégia

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

Na vyhodnotenie hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti používame údaje od poskytovateľa ESG Plus ako súčasť bodovania ESG.

Príslušné PAI sa vyhodnocujú ex post. Explicitné zohľadnenie hlavných nepriaznivých vplyvov, t. j. aktívne riadenie alebo aktívna správa portfólia založená na hlavných nepriaznivých vplyvoch v súčasnosti na úrovni fondu neprebieha.

Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?

Allianz Invest ESG Klassisch je fond fondov s dlhodobým investičným cieľom, ktorý usiluje o rast kapitálu a zároveň prijíma vyvážené riziká. Investičný cieľ sa dosahuje v závislosti od ekonomickej situácie, situácie na kapitálovom trhu a vyhladok na akciovom trhu. Investičná stratégia je v súlade so Zákom o investičných fondoch a zákonom o dôchodkových fondoch v znení Spolkového vestníka I č. 68/2015 a so štatútom fondu, časť Nákup a predaj majetku. Nákup a predaj majetku. Pritom sa uplatňuje vhodná diverzifikácia rizika.

Pre Allianz Invest ESG Klassisch sa používa minimálne 40 %.

Avšak najviac 60 % majetku fondu sa podieľa na investičných fondoch, ktoré podľa ich investujú hlavne do akcií a cenných papierov ekvivalentných akciám, alebo do dlhopisov a iných foriem sekuritizovaných cenných papierov, alebo do investícií klasifikovaných aspoň jedným medzinárodne uznávaným zdrojom ako akcie, resp. dlhopisové fondy. Okrem dlhopisových fondov tento fond nepodlieha geografickým, alebo odvetvovým obmedzeniam, či obmedzeniam voči emitentom.

Pri akciových fondoch sa fond snaží o globálnu diverzifikáciu a nie je orientovaný na sektory.

Investičné fondy sú vybrané z hľadiska optimálnej implementácie investičného cieľa, ktorý je založený kvantitatívnych aj kvalitatívnych faktoroch. V rámci výberu cieľových fondov sú sociálne, environmentálne a etické (ESG) kritériá posudzované na úrovni jednotlivých cieľových fondov.

Samotné investičné fondy však nemusia explicitne využívať stratégiu udržateľnosti. Fond je aktívne riadený.

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

Na základe štatútu fondu sú iba vybraní emitenti klasifikovaní ako udržateľní podľa definovaných kritérií. Za emitentov považujeme správcovské spoločnosti cieľových fondov. Na každý cieľový fond sa aplikuje pokročilý model Cleanvest podľa vyššie uvedených kritérií udržateľnosti (vylúčenia, a negatívne a pozitívne kritériá).

Pokrytie analyzovaných jednotlivých cenných papierov v cieľovom fonde musí byť aspoň 90 %.

Údaje o držbe cieľových fondov nesmú byť staršie ako 6 mesiacov.

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

Vyššie uvedené kritériá udržateľnosti sa implementujú v rámci Pokročilého modelu Cleanvest aplikovaného na úrovni zabezpečenia a neskôr - podľa príslušných investičných podielov dotknutej pozície v cieľovom fonde – sú agregované na úrovni fondu fondov. Ďalším krokom je výpočet investičného podielu. Investičná stratégia slúži ako sprievodca pre posúdenie ďalších kritérií (napríklad investičné ciele, tolerancia rizika). Pre cieľový fond sa porovnáva zvlášť každé kritérium s podielmi všetkých ostatných fondov v zodpovedajúcom kritériu a v závislosti od relatívnej pozície sa cieľovému fondu prideli kvantilové skóre od 0 (neudržateľné) do 10 (udržateľné).

Nakoniec bude cieľovému fondu pridelené celkové skóre, ktoré predstavuje priemer skóre deviatich kritérií.

Celkové skóre udržateľnosti fondu sa pohybuje od 0 do 3,9 „neudržateľné“, 4,0 až 6,9 ako „priemerne udržateľné“ a 7,0 až 10 ako „udržateľné“. Ak je investovaný cieľový fond klasifikovaný ako „neudržateľný“ (skóre pod 4,0), uplatní sa vyššie popísaný postup.

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



Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

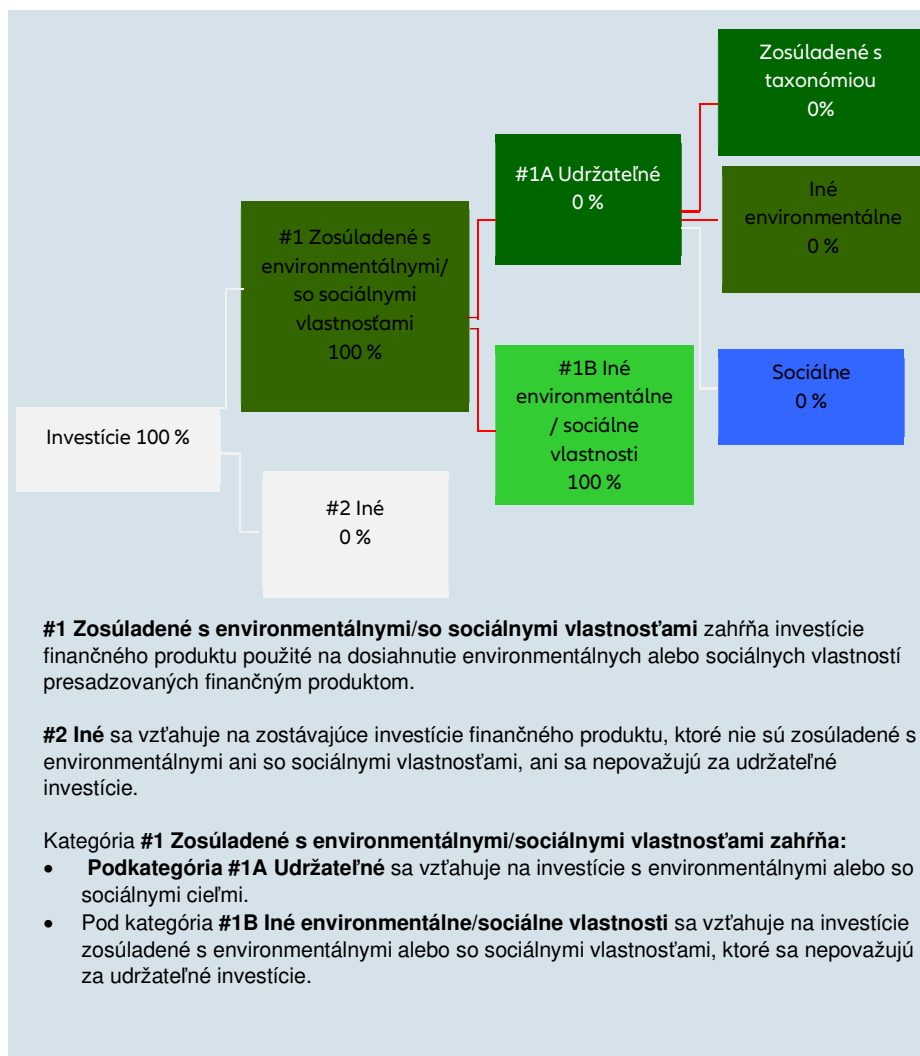
Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:

- **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.

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

Pri investovaní do spoločností ESG Plus využívajú overené verejne dostupné zdroje či materiály týkajúce sa rizík, vypracované vedením spoločnosti. Výsledky sa zohľadnia pri celkovom bodovaní ESG.

Aká je alokácia aktív plánovaná pre tento finančný produkt?



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

Deriváty nie sú použité na dosahovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností.

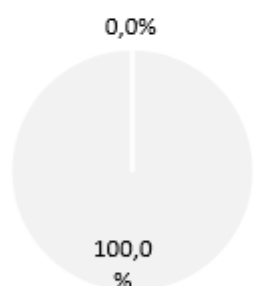


Do akej minimálnej miery sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

Tento produkt nemá žiadny záväzok minimálneho podielu udržateľných investícií s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ, avšak nie je ani vylúčený.

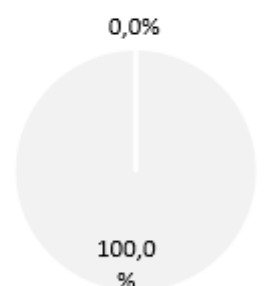
V uvedených dvoch grafoch je zelenou farbou znázornený minimálny percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám 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*



■ Zosúladené s taxonómiou
 ■ Iné investície

2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



■ Zosúladené s taxonómiou
 ■ Iné investície

* 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?

Tento produkt nemá žiadny záväzok minimálneho podielu udržateľných investícií, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Situácia sa však bude priebežne monitorovať s tým, ako sa budú finalizovať základné pravidlá a dostupnosť spoľahlivých údajov sa bude zvyšovať.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Tento produkt nemá žiadny záväzok minimálneho podielu sociálne udržateľných investícií.

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

Neuplatňuje sa.

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



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.

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



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/dalsie-produkty/Invest-CLI-pre-Allianz.html, v časti „Zverejňovanie informácií o udržateľnosti“.