

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

Identifikátor právneho subjektu: 529900QOBYC7RFF6CY05

**Toto je prvá pravidelná správa pre daný podielový fond. Vztahuje sa na referenčné obdobie 1. 9. 2022 – 31. 8. 2023**

## Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

### Udržateľná

investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam environmentálne udržateľných hospodárskych činností. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

### Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?

**áno**

Realizoval udržateľné investície 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

Realizoval udržateľné investície so sociálnym cieľom: \_\_\_%

**nie**

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval **27,48 %**.

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

Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval žiadne udržateľné investície



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

S pokročilým modelom Cleanvest od spoločnosti ESG Plus GmbH (ďalej ako „ESG Plus“) identifikujeme cieľové fondy na základe vylučovacích, negatívnych a pozitívnych kritérií. Model analyzuje jednotlivé aktíva každého cieľového fondu vo vzťahu k charakteristikám a kritériám udržateľnosti.

Pokročilý model Cleanvest vyhodnocuje každý jednotlivý fond podľa kritérií vylúčenia (vrátane maximálnych povolených kvót znečistenia) a podľa kombinovaných negatívnych a pozitívnych kritérií použitím bodovacieho systému. Kritériá vylúčenia sa týkajú určitých ekologických a/alebo sociálnych aspektov, ktorých porušenie, prípadne prekročenie limitných hodnôt, vedie k vylúčeniu aktíva z fondu.

Negatívne kritériá sa týkajú aspektov, ktoré sú nežiaduce, ale nemusia automaticky viesť k vylúčeniu. Pozitívne kritériá sa týkajú aspektov, ktoré sú obzvlášť žiaduce a ich objem v portfóliu nie je nijak obmedzený.

Výsledky modelu Cleanvest boli vyhodnotené v dvojfázovom procese (podrobnejšie informácie nájdete v prospekte fondu v prílohe B a v prílohe predzmluvného zverejnenia informácií uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852).

### Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?

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

Ukazovatele udržateľnosti mali počas vykazovaného obdobia nasledujúcu výkonnosť:

- kritériá vylúčenia: cieľové fondy, ktorých skóre bolo pod limitnou hodnotou 4,0, boli z investičného portfólia vylúčené,
- negatívne kritériá: v prípade negatívnych kritérií sa bral do úvahy podiel našej investície na danom kritériu (napr. podiel na tržbách príslušnej spoločnosti). Napriek prítomnosti príslušného negatívneho kritéria môže byť skóre ESG určené ESG Plus cieľového fondu nad hodnotou 4,0. V takom prípade je cieľový fond zahrnutý do investičného portfólia.

Počas vykazovaného obdobia bolo vyvinuté maximálne úsilie získať cieľové finančné nástroje s najvyšším možným skóre ESG.

K dátumu vykazovania bolo priemerné skóre ESG cieľových fondov určené programom ESG Plus na úrovni 5,79 %.

<b>Ukazovateľ udržateľnosti</b>	31. 8. 2023
Uhlíková stopa portfólia akcií a podnikových dlhopisov	3,98 tis. ton CO <sub>2</sub>
Priemerné skóre ESG pre emitentov podľa MSCI	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 obsahoval 27,48 % udržateľných investícií:

<b>Udržateľné investície</b>	31.8.2023
Štátne dlhopisy	26,82 mil. Eur
Akcie a podnikové dlhopisy	9,92 mil. Eur
<b>Celkové udržateľné investície ako % celkových aktív fondu</b>	27,48 %

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. Na udržateľné investície sa vzťahujú tieto obmedzenia:

- spoločnosti s vysokým rizikom ESG (environmentálnym a sociálnym) a s nedostatočnou kontrolou týchto rizik: Používame externý hodnotiaci model, ktorý zaznamenáva riziká ESG spoločností. Najhorších 10 % emitentov nie je zaradených do kategórie udržateľných. Príklady kritérií pre riziká ESG sú: emisie CO<sub>2</sub>, spotreba vody (životné prostredie), opatrenia v oblasti zdravia a bezpečnosti (sociálne), odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov (správa a riadenie),
- limitované financovanie činností, ako sú fosílna palivá, tabak, alkohol, hazardné hry a zábava pre dospelých (limitná hodnota je 1 %, spoločnosti, ktoré generujú 1 % alebo viac svojich príjmov z vybraných negatívnych činností, nie sú 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.

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

#### **Ako 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 neboli výslovne zohľadnené, ale uplatňovali sa rozsiahle kritériá zohľadňujúce dodržiavanie ľudských práv a i.

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	5,72	Taliansko
Erste Group Bank AG	Finančné a poisťovacie služby	5,48	Rakúsko
Nemecko	Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	3,55	Nemecko
Francúzsko	Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	3,34	Francúzsko
Rakúsko	Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	2,46	Rakúsko
Allianz SE	Finančné a poisťovacie služby	2,06	Nemecko
Microsoft Corp.	Informačné služby a komunikácia	1,81	USA
Litva	Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	1,63	Litva
Španielsko	Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	1,44	Španielsko
Nemecko	Finančné a poisťovacie služby	1,16	Nemecko
Fínsko	Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	0,97	Fínsko
Tesla Inc	Výroba a priemysel	0,85	USA
Alphabet Inc.	Informačné služby a komunikácia	0,76	USA
Španielsko	Doprava a logistika	0,63	Španielsko
Belgicko	Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	0,62	Belgicko

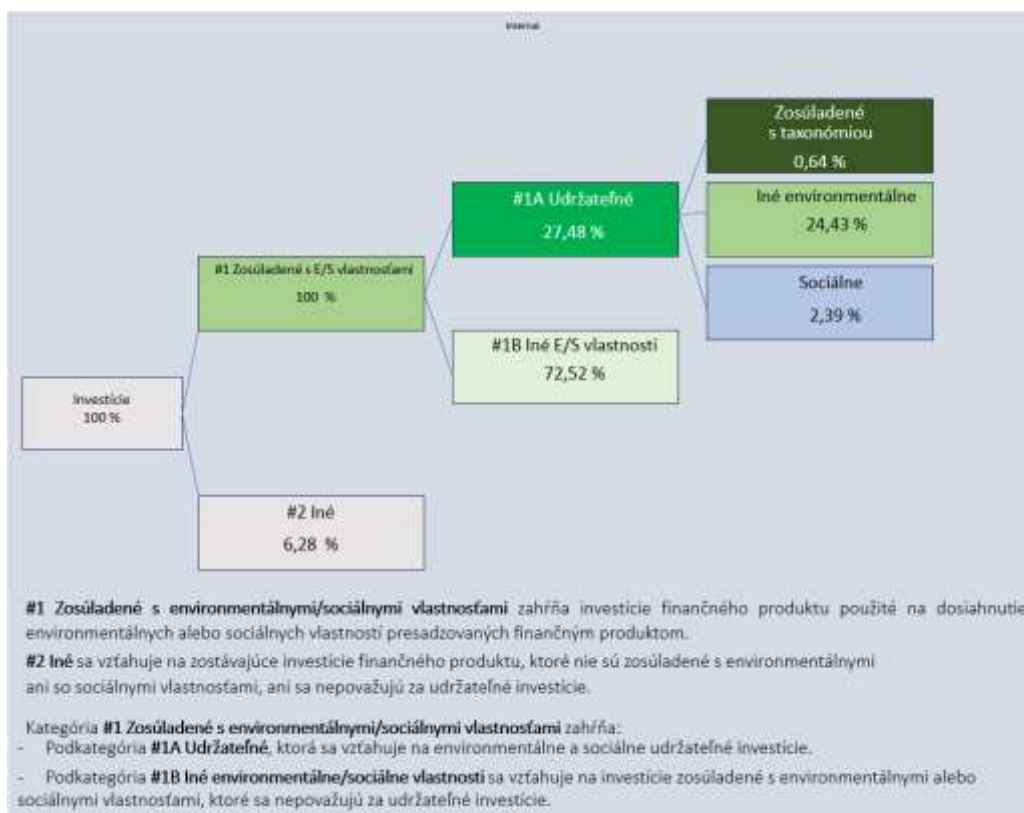
Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel** investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 1. 9. 2022 – 31. 8. 2023



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.

V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sekcia / Divízia	% aktív
Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	27,23 %
Finančné a poisťovacie služby	23,86 %
Výroba	21,41 %
Informačné služby a komunikácia	10,48 %
Obchod; Údržba a oprava motorových vozidiel	3,52 %
Doprava a logistika	2,69 %
Energetika	2,24 %
Nehnutelnosti	2,00 %
Činnosť extrateritoriálnych organizácií a inštitúcií	1,60 %
Poskytovanie vedeckých a technických služieb	1,18 %
Zdravotné a sociálne služby	0,85 %
Dodávka vody, kanalizácia a likvidácia odpadu a čistenie životného prostredia	0,71 %
Ťažba a kameňolom	0,66 %
Stavebné práce	0,57 %
Poskytovanie iných ekonomických služieb	0,45 %
Pohostinstvo/ubytovanie a stravovanie	0,30 %
Umenie, zábava a rekreácia	0,21 %
Poskytovanie iných služieb	0,02 %
Poľnohospodárstvo, lesníctvo, rybolov	0,01 %



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

Udržateľné investície s environmentálnym cieľom sú podkategóriou udržateľných investícií podľa nariadenia EÚ o taxonómii. Doteraz je možné kategorizovať len malú časť nášho investičného portfólia podľa definície EÚ pre udržateľné investície s environmentálnym cieľom. Dôvodom je fakt, že podniky majú povinnosť vykazovať činnosti zosúladené s taxonómiou až po roku 2023. Výsledkom je nedostatok údajov, ktoré by sme použili pre stanovenie presného podielu investícií do takýchto činností. Vynakladáme však maximálne úsilie, aby sme získali čo najviac aktuálnych a relevantných údajov.

Kým neexistujú úplné údaje o taxonomicky zosúladených činnostiach, využívame údaje od poskytovateľov údajov tretích strán. Hneď ako budú k dispozícii údaje zverejnené samotnými podnikmi, budú na výpočet podielu investícií do environmentálne udržateľných činností použité tieto údaje.

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

<input type="checkbox"/>	Áno:	<input type="checkbox"/>	Vo fosílnom plyne	<input type="checkbox"/>	V jadrovej energii
<input checked="" type="checkbox"/>	Nie				

<sup>1</sup> 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.

### Upozornenie:

To, či finančný produkt investuje do fosílného plynu a/alebo jadrovej energie, ktoré spĺňajú kritériá nariadenia EÚ o taxonómii, zatiaľ nevieme uviesť. Príslušné údaje o podkladových investíciách finančného produktu budú pravdepodobne k dispozícii až na konci roku 2023, keďže nefinančné spoločnosti zatiaľ nedokážu poskytnúť príslušné údaje o svojich vlastných hospodárskych činnostiach. Ak budú tieto informácie dostupné, budú zverejnené v nasledujúcej pravidelnej správe.

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.

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.

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 ku investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.



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

Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Z dôvodu nedostatku údajov nie je aktuálne možné určiť podiel investícií do prechodných a podporných činností.



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 24,43 %. Z hľadiska taxonómie EÚ je zatiaľ možné posúdiť len malú časť nášho investičného portfólia, keďže nefinančné podniky majú povinnosť vykazovať tieto činnosti až od roku 2023.



**Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?**

Podiel sociálne udržateľných investícií bol 2,39 %.



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

Naša investičná stratégia platí pre celé portfólio. Preto 100 % našich investícií spĺňa environmentálne alebo sociálne vlastnosti tohto produktu. Okrem toho platia pre celé portfólio výluky v environmentálnej a sociálnej oblasti, ako napr. vylúčenie kontroverzných zbraní.

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

Riadenie environmentálnych a sociálnych vlastností presadzovaných týmto produktom bolo založené na priebežnej kontrole definovaných limitov v rámci interného systému limitných hodnôt. Implementácia investičnej stratégie zahŕňala záväzné negatívne kritériá, komplexnú analýzu týkajúcu sa udržateľnosti a zostavenie portfólií s prihliadnutím na ESG hodnotenie príslušného emitenta.

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.



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



**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 zosúladenie 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.