

Zverejňovanie informácií o produkte na webovom sídle podľa článku 10 ods. 1 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (ďalej len „nariadenie SFDR“)

Produkt: Invest

Produkt Invest je finančný produkt s viacerými podkladovými investičnými možnosťami, na základe ktorých tento produkt presadzuje medzi ostatnými vlastnosťami environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti. Medzi investičnými možnosťami produktu sa nachádzajú fondy, na ktoré sa vzťahuje článok 8 nariadenia SFDR. Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností, ktoré presadzuje produkt, nebol ako referenčná hodnota určený žiadny index (benchmark).

Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti tohto produktu budú dodržané len vtedy, ak produkt investuje aspoň do jednej z investičných možností, na ktorú sa vzťahuje článok 8 nariadenia SFDR, a ak sa aspoň jedna z týchto investičných možností zachová počas obdobia držby tohto produktu. Zoznam investičných možností s uvedením kategórie podľa nariadenia SFDR je uvedený nižšie.

Jednotlivé investičné možnosti sú spravované správcami aktív. Správcovia aktív poskytujú informácie o udržateľnosti k jednotlivým podkladovým fondom, ktoré spravujú. Informácie o udržateľnosti sa zverejňujú k finančným produktom, ktoré sú klasifikované podľa článku 8 nariadenia SFDR (presadzujú environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti) alebo článku 9 nariadenia SFDR (majú za cieľ udržateľnú investíciu).

Produkt Invest ponúka klientom nasledujúci zoznam investičných možností:

#### **1/ Akciový fond Európa**

Podielový fond: Allianz Europe Equity Growth AT (EUR)

ISIN: LU0256839274

Asset Manager: Allianz Global Investors GmbH

Kategória podľa nariadenia SFDR: článok 8 (fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti)

#### **2/ Akciový fond Nové trhy**

Podielový fond: Allianz Emerging Markets Equity Opportunities A (EUR)

ISIN: LU1992126489

Asset Manager: Allianz Global Investors GmbH

Kategória podľa nariadenia SFDR: nezohľadňujú sa kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti

#### **3/ C-Quadrat Total Return Global fond**

Podielový fond: C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI

ISIN: DE000A0F5G98

Asset Manager: Ampega Investment GmbH

Kategória podľa nariadenia SFDR: nezohľadňujú sa kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti

#### **4/ Dlhopisový fond**

Podielový fond: Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dlhopisový o. p. f.

ISIN: SK3110000146

Asset Manager: Tatra asset management, a. s.

Kategória podľa nariadenia SFDR: nezohľadňujú sa kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti

#### **5/ Fidelity Global Dividend fond**

Podielový fond: Fidelity Funds - Global Dividend Fund A-ACC-Euro (hedged)

ISIN: LU0605515377

Asset Manager: FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.

Kategória podľa nariadenia SFDR: článok 8 (fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti)

Podiel investičných možností pre fondy presadzujúce environmentálne alebo sociálne vlastnosti vo vzťahu k celkovému počtu investičných možností v tomto produkte je 40 % (2/5).

Podiel investičných možností pre fondy, ktorých cieľom je udržateľná investícia, vo vzťahu k celkovému počtu investičných možností v tomto produkte je 0,00 % (0/5).

Podiel investičných možností, ktorých cieľom je udržateľná investícia a ktorá nie je finančným produktom vo vzťahu k celkovému počtu investičných možností v tomto produkte je 0,00 % (0/5).

#### Nasledujúce informácie o udržateľnosti platia pre investičný fond:

**Akciový fond Európa** - Kategória podľa nariadenia SFDR: článok 8 (fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti)

##### a) „Zhrnutie“

Akciový fond Európa (ďalej len „fond“) presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti a aj keď jeho cieľom nie sú udržateľné investície, bude mať minimálny podiel udržateľných investícií. Fond zohľadňuje environmentálne a sociálne vlastnosti, a tiež intenzitu emisií skleníkových plynov, t. j. investičný manažér tiež posudzuje investície (okrem hotovosti a derivátov) podľa emisie skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje, pokiaľ sú takéto údaje dostupné. Investičný manažér riadi fond takým spôsobom, aby bola intenzita emisií skleníkových plynov portfólia nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčnej hodnoty (benchmarku) fondu.

Investičný manažér z investovania vylučuje spoločnosti zapojené do kontroverzných environmentálnych alebo sociálnych obchodných činností alebo ktoré závažne porušujú postupy dobrej správy a medzinárodné usmernenia, ako sú zásady Globálneho paktu OSN, Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a Hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Pomocou týchto kritérií vylúčenia fond zohľadňuje ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov.

Ukazovatele udržateľnosti boli definované s cieľom merať dosahovanie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností fondu. Ukazovatele udržateľnosti sú odvodené od záväzných prvkov stanovených pre fond. Tieto záväzné prvky investičnej stratégie sú monitorované v pred-obchodných a po-obchodných systémoch dodržiavania predpisov a slúžia nielen na zabezpečenie dostatočnej náležitej starostlivosti, ale aj ako hodnotiace kritériá dodržiavania environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností fondu. Aby sa zachovala čo najväčšia presnosť merania a vykazovania ukazovateľov, bola pre každý ukazovateľ zvlášť vyvinutá metodológia založená na rôznych zdrojoch údajov.

##### b) „Žiadny udržateľný investičný cieľ“

Tento investičný nástroj presadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľná investícia.

##### c) „Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu“

Tento fond presadzuje environmentálne a sociálne vlastnosti, ako aj riadenie emisií skleníkových plynov. Uskutočňuje to nasledujúcimi spôsobmi:

- Prvým krokom je presadzovanie environmentálnych a sociálnych vlastností vylúčením priamych investícií do určitých emitentov, ktorí sú zapojení do kontroverzných environmentálnych alebo sociálnych hospodárskych činností uplatňovaním kritérií vylúčenia. Investičný manažér v rámci tohto procesu vylučuje spoločnosti, do ktorých investuje, ktoré nedodržiajú postupy dobrej správy, zásady Globálneho paktu OSN, Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a Hlavné zásady Organizácie Spojených národov v oblasti podnikania a ľudských práv.
- V druhom kroku investičný manažér posúdi investície (okrem hotovosti a derivátov) podľa emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje, pokiaľ sú takéto údaje dostupné. Na základe toho investičný manažér spravuje fond tak, že intenzita emisií skleníkových plynov portfólia je o 20,00 % nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčnej hodnoty fondu. Intenzita emisií skleníkových plynov je definovaná ako emisie skleníkových plynov (rozsah 1 a 2) na milión USD obratu emitenta. Dôvodom použitia relatívneho ukazovateľa je možnosť porovnať energetickú efektivitu emitentov rôznych veľkostí. Investičný manažér tiež stanovil požiadavku minimálneho percentuálneho pokrytia údajov o intenzite skleníkových plynov, ktoré musia byť k dispozícii.

Na účely dosiahnutia environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností presadzovaných fondom bola určená referenčná hodnota.

Podrobnosti a spôsoby jednotlivých krokov sú popísané v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“ príslušnej predzmluvnej prílohy SFDR.

#### d) „Investičná stratégia“

Investičným cieľom fondu je generovať dlhodobý kapitálový rast investovaním na európskych akciových trhoch so zameraním na rastové akcie v súlade s environmentálnymi a sociálnymi vlastnosťami presadzovanými fondom. Všeobecná investičná stratégia fondu je opísaná v štatúte fondu.

S ohľadom na environmentálne a sociálne vlastnosti investičnej stratégie platí:

Spoločnosti sú vylúčené na základe overenej informácie o nedodržovaní stanovených noriem zodpovedajúcich štyrom zásadám riadenia: zdravé riadiace štruktúry, korektné vzťahy so zamestnancami, odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov. Vylúčenie spoločnosti je založené na informáciách od externých poskytovateľov údajov a prípadne internom prieskume. Investičný manažér môže za určitých podmienok tieto informácie zmeniť. O zmene rozhoduje interný rozhodovací orgán, ktorý sa skladá z odborníkov v oblasti investícií a dodržiavania právnych predpisov.

Okrem toho je investičný manažér fondu povinný aktívne podporovať otvorený dialóg so spoločnosťami, do ktorých investuje, ohľadom riadenia spoločnosti, splnomocneného hlasovania a udržateľnosti, a to pred tým, ako sa uskutoční zhromaždenie akcionárov.

Postup investičného manažéra fondu pri uplatňovaní zapájania a splnomocneného hlasovania je stanovený vo Vyhlásení Správcovskej spoločnosti.

#### e) „Podiel investícií“

Časť „podiel investícií“ popisuje, ktoré aktíva portfólia sa investičný manažér zaväzuje použiť na presadzovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností fondu:

- Investičný manažér sa zaväzuje investovať tak, aby minimálne 80 % hodnoty investičného portfólia malo údaje o intenzite emisií skleníkových plynov (#1 v súlade s E/S vlastnosťami). Základom pre výpočet 80 % hranice sú čisté hodnoty aktív fondu okrem nástrojov, pre ktoré takéto údaje neexistujú, ako je opísané v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“ príslušného predzmluvného zverejnenia podľa SFDR. Investičný manažér spravuje fond takým spôsobom, aby bola intenzita emisií skleníkových plynov portfólia o 20 % nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčnej hodnoty fondu.

Deriváty sa nepoužívajú na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných fondom.



#### f) „Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností“

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

- uistenie, že hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sú posudzované prostredníctvom uplatnenia kritérií vylúčenia,
- intenzita emisií skleníkových plynov portfólia fondu v porovnaní s intenzitou emisií skleníkových plynov portfólia referenčnej hodnoty fondu v percentách. Výpočet intenzity skleníkových plynov je opísaný v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“ príslušného predzmluvného zverejnenia podľa SFDR,
- percento portfólia fondu, na ktoré sa vzťahujú údaje o intenzite emisií skleníkových plynov. Výpočet intenzity skleníkových plynov je opísaný v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“ príslušného predzmluvného zverejnenia podľa SFDR.

Ukazovatele udržateľnosti sú odvodené od záväzných prvkov stanovených pre fond. Všetky záväzné prvky sa monitorujú prostredníctvom interných systémov dodržiavania predpisov. Ak sa vyskytnú porušenia, oznámia sa príslušným stranám a riešia sa v súlade s internými postupmi.

Uvedené ukazovatele udržateľnosti sa vykazujú v rámci regulačného výkazníctva.

g) „Metodiky týkajúce sa environmentálnych alebo sociálnych vlastností“

Pre regulačné vykazovanie udržateľnosti fondu sa používajú nasledujúce metodiky:

- Kritériá vylúčenia sa uplatňujú na konkrétneho emitenta na základe informácií poskytnutých externými poskytovateľmi údajov a za určitých podmienok na základe interného prieskumu. Hodnotenie emitentov podľa kritérií vylúčenia sa vykonáva minimálne raz za pol roka. Investičný manažér môže za určitých podmienok tieto informácie zmeniť. O zmene rozhoduje interný rozhodovací orgán, ktorý sa skladá z odborníkov v oblasti investícií a dodržiavania právnych predpisov.
- Okrem toho investičný manažér posudzuje investície (okrem hotovosti a derivátov) podľa intenzity emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje, pokiaľ sú takéto údaje dostupné. Emisie skleníkových plynov zahŕňajú nielen emisie CO<sub>2</sub>, ale aj iných skleníkových plynov, napr. metánu. Intenzita emisií skleníkových plynov je definovaná ako emisie skleníkových plynov (rozsah 1 a 2) na milión USD obratu emitenta. Rozsah 1 pokrýva priame (vyprodukované) emisie subjektu, zatiaľ čo rozsah 2 zahŕňa nepriame emisie z nakúpenej energie. Dôvodom použitia relatívneho ukazovateľa je možnosť porovnať energetickú efektívnosť emitentov rôznych veľkostí. Na základe toho investičný manažér spravuje fond tak, aby intenzita emisií skleníkových plynov portfólia bola nepretržite nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčnej hodnoty fondu. Konkrétne platí toto:

Investičný manažér dostáva údaje o intenzite emisií skleníkových plynov od externého poskytovateľa údajov. Tento ukazovateľ nie je k dispozícii pre hotovosť, deriváty, štátne subjekty a subjekty, ktorých údaje poskytovateľ nemá. Ukazovateľ však musí pokrývať min. 80 % portfólia fondu. Základom pre výpočet 80 % hranice sú čisté hodnoty aktív fondu okrem nástrojov, pre ktoré takéto údaje neexistujú.

Intenzita emisií skleníkových plynov sa vypočítava aj pre interné Cielové fondy. Veľkosť portfólia, pre ktoré nie sú dostupné údaje o intenzite, sa líši v závislosti od všeobecnej investičnej stratégie fondu opísanej v jeho štatúte.

- Do výpočtu emisií skleníkových plynov spadajú iba emitenti a nástroje, pri ktorých Investičný manažér dostáva kvantitatívne údaje pre tento ukazovateľ.

Intenzita emisií skleníkových plynov každého subjektu sa posudzuje vo vzťahu k jeho váhe vo fonde. Váhy tých subjektov, ktoré majú údaje o intenzite emisií skleníkových plynov, sú matematicky upravené tak, aby bol súčet ich váh vo fonde 100 %. Veľkosť portfólia, pre ktoré nie sú dostupné údaje o intenzite, sa líši v závislosti od všeobecnej investičnej stratégie fondu opísanej v jeho štatúte.

- Investičný manažér vyberie a zväží zvyšné investície (t. j. po uplatnení kritérií vylúčenia) tak, aby bola intenzita emisií skleníkových plynov portfólia nepretržite nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčnej hodnoty fondu.

h) „Zdroje údajov a ich spracovanie“

Pre regulačné výkazy fondu sa pre vstupné údaje používajú nasledujúce zdroje údajov: MSCI, ISS ESG.

Tím AllianzGI pre udržateľné investície vyberá poskytovateľov údajov tretích strán prostredníctvom procesu RfP (Request for Proposal – požiadavka na ponuku), ktorý je aplikovaný naprieč AllianzGI. Počas RfP sa testuje a posudzuje pôvod údajov, metodológia (kvalitatívna a/alebo kvantitatívna), dátové body, pokrytie emitentov, zdroje, odbornosť, podrobnosť výskumu, prístup, podpora IT, podpora klientov a konzistentnosť/kvalita toku dát. Údaje sa získavajú od poskytovateľov priamo do interného cloudového dátového úložiska v súlade s dátovou stratégiou AllianzGI. AllianzGI využíva technológiu, ako je aplikačné programové rozhranie (API) a bezpečný prenosový protokol (SFTP), čo umožňuje podrobné monitorovanie a plynulé aktualizácie dátových bodov. Kontroly sa vzťahujú na toky údajov a ich vývoj v čase (pokrytie, očakávané hodnoty, atď.), aby bolo možné sledovať potenciálne problémy v celom dodávateľskom reťazci.

i) „Obmedzenia metodík a údajov“

Existuje niekoľko všeobecných obmedzení. Fond môže používať jedného alebo viacerých poskytovateľov sledovaných údajov a/alebo interných analýz. Pri posudzovaní spôsobilosti emitenta na základe prieskumu existuje závislosť na informáciách a údajoch od poskytovateľov prieskumných údajov tretích strán a interných analýz, ktoré môžu byť subjektívne, neúplné, nepresné alebo nedostupné. V dôsledku toho existuje riziko nesprávneho alebo subjektívneho hodnotenia cenného papiera alebo emitenta. Existuje aj riziko, že investičný manažér fondu nemusí správne uplatniť príslušné kritériá vyplývajúce z prieskumu alebo že fond by podľa stratégie trvalo udržateľného investovania mohol mať nepriamu expozíciu voči emitentom, ktorí nespĺňajú príslušné podmienky udržateľnej investičnej stratégie.

Požiadavka na minimálne pokrytie údajov o intenzite emisií skleníkových plynov je stanovená preto, aby sa zmiernil vplyv týchto obmedzení na podporu environmentálnych vlastností presadzovaných fondom.

Pokrytie údajov pre ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov je heterogénne. Investičný manažér sa bude snažiť zvýšiť toto pokrytie prostredníctvom spolupráce s poskytovateľmi údajov a/alebo priamo so subjektmi.

Investičný manažér bude pravidelne vyhodnocovať, či sa dostupnosť údajov zvýšila dostatočne na to, aby ich bolo možné zahrnúť do posudzovania v investičnom procese.

#### j) „Náležitá starostlivosť“

Správcovská spoločnosť sa riadi prístupom založeným na riziku, aby určila, kde by sa mali vykonať pred-investičné kontroly špecifické pre konkrétny nástroj/transakciu, pričom zohľadní zložitosť a rizikový profil príslušnej investície, významnosť veľkosti transakcie vzhľadom na čistú trhovú hodnotu majetku fondu a smer (nákup/predaj) transakcie. Nasledujúce záväzné prvky slúžia ako hodnotenie, aby sa zabezpečilo, že fond spĺňa svoje environmentálne a sociálne vlastnosti:

Ako prvý krok Investičný manažér uplatňuje nasledujúce kritériá vylúčenia, t. j. priamo neinvestuje do cenných papierov spoločností:

- ktoré závažným spôsobom porušujú zásady a usmernenia, ako sú zásady Globálneho paktu OSN, Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky a Hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv,
- ktoré sú zapojené do kontroverzných zbraní (protipechotné míny, kazetová munícia, chemické zbrane, biologické zbrane, ochudobnený urán, biely fosfor a jadrové zbrane),
- ktoré získavajú viac ako 10 % svojich príjmov zo zbraní, vojenského vybavenia a služieb,
- ktoré získavajú viac ako 10 % svojich príjmov z ťažby energetického uhlia,
- ktoré sa zaoberajú energetikou a generujú viac ako 20 % svojich tržieb z uhlia,
- zapojených do výroby a distribúcie tabaku, z ktorej získajú viac ako 5 % tržieb.

Priame investície do štátnych emitentov s nedostatočným indexom Freedom House Index<sup>1</sup> sú vylúčené.

Investičný manažér aplikuje kritériá vylúčenia na konkrétneho emitenta na základe informácií poskytnutých externými poskytovateľmi údajov, prípadne z interného prieskumu. Hodnotenie emitentov podľa kritérií vylúčenia sa vykonáva minimálne raz za pol roka. Investičný manažér môže za určitých podmienok tieto informácie zmeniť.

O zmene rozhoduje interný rozhodovací orgán, ktorý sa skladá z odborníkov v oblasti investícií a dodržiavania právnych predpisov.

Okrem toho investičný manažér posudzuje investície (okrem hotovosti a derivátov) podľa intenzity emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje, pokiaľ sú takéto údaje dostupné. Emisie skleníkových plynov zahŕňajú nielen emisie CO<sub>2</sub>, ale aj iných skleníkových plynov, napr. metánu. Intenzita emisií skleníkových plynov je definovaná ako emisie skleníkových plynov (rozsah 1 a 2) na milión USD obratu emitenta. Rozsah 1 pokrýva priame (vyprodukované) emisie subjektu, zatiaľ čo rozsah 2 zahŕňa nepriame emisie z nakúpenej energie. Dôvodom použitia relatívneho ukazovateľa je možnosť porovnať energetickú efektivitu emitentov rôznych veľkostí. Na základe toho investičný manažér spravuje fond tak, aby intenzita emisií skleníkových plynov portfólia bola nepretržite nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčnej hodnoty fondu. Konkrétne platí toto:

Investičný manažér dostáva údaje o intenzite emisií skleníkových plynov od externého poskytovateľa údajov. Tento ukazovateľ nie je k dispozícii pre hotovosť, deriváty, štátne subjekty a subjekty, ktorých údaje poskytovateľ nemá. Ukazovateľ však musí pokryť min. 80 % portfólia fondu. Základom pre výpočet 80 % hranice sú čisté hodnoty aktív fondu okrem nástrojov, pre ktoré takéto údaje neexistujú.

Intenzita emisií skleníkových plynov sa vypočítava aj pre interné Cielové fondy. Veľkosť portfólia, pre ktoré nie sú dostupné údaje o intenzite, sa líši v závislosti od všeobecnej investičnej stratégie fondu opísanej v jeho štatúte.

- Do výpočtu emisií skleníkových plynov spadajú iba emitenti a nástroje, pri ktorých Investičný manažér dostáva kvantitatívne údaje pre tento ukazovateľ.

Intenzita emisií skleníkových plynov každého subjektu sa posudzuje vo vzťahu k jeho váhe vo fonde. Váhy tých subjektov, ktorí majú údaje o intenzite emisií skleníkových plynov, sú matematicky upravené tak, aby bol súčet ich váh vo fonde 100 %. Veľkosť portfólia, pre ktoré nie sú dostupné údaje o intenzite, sa líši v závislosti od všeobecnej investičnej stratégie fondu opísanej v jeho štatúte.

- Investičný manažér vyberie a zväží zvyšné investície (t. j. po uplatnení kritérií vylúčenia) tak, aby bola intenzita emisií skleníkových plynov portfólia nepretržite nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčnej hodnoty fondu.

<sup>1</sup> Príslušnú krajinu možno nájsť na indexe Freedom House (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/scores> v stĺpci „Total Score and Status“ v náhľade „Global Freedom Scores“.

#### k) „Politiky zapájania“

Popis politik a aktivít AllianzGI nájdete na nasledujúcom odkaze:

<https://uk.allianzgi.com/en-gb/our-firm/sustainable-investing/active-stewardship>.

Správcovská spoločnosť uplatňuje politiku zapájania v rámci svojej ponuky. Aktivity pre zapájanie sa určujú na úrovni emitenta cenného papiera. Nie je teda zaručené, že realizované zapájania zahŕňajú emitentov v každom fonde. Stratégia zapájania správcovskej spoločnosti spočíva na 2 pilieroch: (1) prístup založený na riziku a (2) tematický prístup.

Tematický prístup k zapájaniu sa týka buď troch strategických tém udržateľnosti AllianzGI – klimatickej zmeny, planetárnych medzí a inkluzívneho kapitalizmu, či tém riadenia v rámci konkrétnych trhov, alebo zohľadňuje širší okruh tém. Tematické zapájania sú identifikované na základe tém, ktoré sa považujú za dôležité pre klienta alebo z hľadiska legislatívnych požiadaviek.

Prístup založený na riziku zostáva základom politiky zapájania AllianzGI a zameriava sa na najdôležitejšie aspekty udržateľnosti a problémy riadenia, ktoré sme identifikovali. Väčšia časť týchto stretnutí je venovaná príprave hlasovania o rozhodnutiach na valných zhromaždeniach, pričom sa naše záväzky riadia našimi globálnymi smernicami o riadení spoločnosti.

Zapájanie úzko súvisí s veľkosťou našej expozície, či už na trh alebo do fondu, alebo s celkovou hodnotou investície. Zameranie zapájania je určené úvahami, ako sú množstvo hlasov proti vedeniu spoločnosti na minulých valných zhromaždeniach či otázky udržateľnosti označené ako pod úrovňou bežnej trhovej praxe. Dôvodom pre zapájanie môžu byť aj kontroverzie spojené s udržateľnosťou alebo správou a riadením.

#### l) „Určená referenčná hodnota“

Fond určil index „S&P Europe Large Mid Cap Growth Total Return Net“ ako referenčnú hodnotu. Referenčná hodnota je všeobecným trhovým indexom. Fond bude presadzovať environmentálne a sociálne vlastnosti tým, že intenzita emisií skleníkových plynov portfólia bude nepretržite o 20 % nižšia ako intenzita emisií skleníkových plynov referenčnej hodnoty fondu tak, ako je opísané v časti „Ktorú investičnú stratégiu sleduje tento finančný produkt?“ príslušného predzmluvného zverejnenia podľa SFDR. Podrobnosti k metodológii indexu nájdete na:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/methodologies/methodology-sp-global-bmi-sp-ifci-indices.pdf>

alebo na: [www.spglobal.com](http://www.spglobal.com)

Posledná aktualizácia: 18. 10. 2024

História aktualizácií:

1. 1. 2023: Zverejnenie informácií podľa Regulačných technických štandardov, ktorými sa dopĺňa nariadenie SFDR.

29. 9. 2023: Zmena v stratégii udržateľnosti správcu aktíva zo Stratégie zapájania s výsledkami v oblasti klímy (Climate Engagement with Outcome) na Stratégiu KPI (relatívnu).

2. 2. 2024: Textová úprava Stratégie KPI (relatívnej)

18. 10. 2024: Nové znenie predzmluvnej prílohy SFDR

#### Nasledujúce informácie o udržateľnosti platia pre investičný fond:

**Fidelity Global Dividend Fond** - Kategória podľa nariadenia SFDR: článok 8 (fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti)

#### a) „Zhrnutie“

Fond presadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľná investícia.

Fond presadzuje environmentálne a sociálne vlastnosti tým, že sa snaží dosiahnuť skóre ESG svojho portfólia vyššie ako skóre ESG jeho benchmarku.

Skóre ESG sa určuje na základe hodnotenia ESG. Hodnotenia ESG zohľadňujú environmentálne charakteristiky vrátane uhlíkovej náročnosti, emisií uhlíka, energetickej účinnosti, vodného a odpadového hospodárstva a biodiverzity, ako aj sociálnych charakteristik vrátane bezpečnosti produktov, dodávateľského reťazca, BOZP a ľudských práv.

Skóre ESG jednotlivých cenných papierov sa stanovuje priradením stanovených číselných hodnôt ratingom Fidelity ESG a ratingom ESG poskytovaným externými agentúrami. Tieto číselné hodnoty sú agregované, aby sa určilo priemerné skóre ESG portfólia a benchmarku.

Fond má čiastočne realizovať udržateľné investície.

Fond určuje udržateľné investície ako investície do cenných papierov:

- a) emitentov, ktorí svojimi hospodárskymi činnosťami významne prispievajú (viac ako 50 % v prípade firemných emitentov) buď:
  - i) jedným alebo viacerými environmentálnymi cieľmi stanovenými v taxonómii EÚ, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné v súlade s taxonómiou EÚ, alebo
  - (ii) environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi v súlade s cieľmi trvalo udržateľného rozvoja Organizácie Spojených národov (ďalej len „SDG“), alebo
- b) emitentov, ktorí prispievajú k cieľu dekarbonizácie v súlade s udržiavaním nárastu globálnej teploty pod 1,5 stupňa; alebo
- c) dlhopisov, ktoré majú v úmysle použiť väčšinu výnosov na konkrétne činnosti, aktíva alebo projekty, ktoré prispievajú k environmentálnym alebo sociálnym cieľom,

a to za predpokladu, že výrazne nepoškodí žiadne environmentálne alebo sociálne ciele a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Fond:

- i) má za cieľ dosiahnuť skóre ESG svojho portfólia vyššie, ako je skóre jeho benchmarku;
- ii) bude investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií, z ktorých minimálne 0 % má environmentálny cieľ (ktorý je v súlade s taxonómiou EÚ), minimálne 1 % má environmentálny cieľ (ktorý nie je zosúladený s taxonómiou EÚ) a minimálne 1 % bude mať sociálny cieľ.

Pokiaľ ide o priame investície, fond uplatňuje:

1. celofiremný zoznam vylúčení, ktorý zahŕňa kazetovú muníciu a protipechotné nášľapné míny,
2. skríningovú politiku založenú na nasledujúcich zásadách:
  - (i) skríning na základe medzinárodných noriem u tých emitentov, o ktorých sa investičný manažér domnieva, že nepodnikali v súlade s medzinárodnými normami, vrátane zásad Globálneho paktu OSN, a
  - ii) negatívny skríning určitých sektorov, emitentov alebo praktík založených na špecifických kritériách ESG, kde sa môžu uplatňovať maximálne výšky príjmov.

Podmienky vylúčenia a ich skríning (ďalej len „vylúčenia“) sa môžu priebežne aktualizovať.

Tím spoločnosti Fidelity pre dodržiavanie pravidiel portfólia štvrťročne monitoruje skóre ESG portfólia fondu pomocou denných údajov z interného systému na monitorovanie dodržiavanie pravidiel spoločnosti Fidelity. Cieľom fondu je dosiahnuť skóre ESG priebežnou úpravou svojho portfólia.

Fidelity využíva viaceré interné a externé zdroje údajov na hodnotenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností. Kľúčovými komponentmi ESG, ktoré sa používajú pri hodnotení environmentálnych alebo sociálnych vlastností, sú údaje o hodnotení ESG, údaje o vylúčeníach, skríning o činnosti a kontroverziách, údaje o hlavných nepriaznivých vplyvoch, údaje o sektorovom zosúladení, a údaje o udržateľných investíciách.

Metodika hodnotenia ESG spoločnosti Fidelity pokrýva širokú škálu environmentálnych, sociálnych a riadiacich faktorov. Používa sa na identifikáciu finančne najzávažnejších rizík a príležitostí v oblastiach ESG, a preto nemusí byť vyčerpávajúca. Tieto obmedzenia však nemajú vplyv na to, ako sú splnené environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom, keďže sústavne zabezpečujeme integritu a vhodnosť použitých údajov.

Náležitá starostlivosť o podkladové aktíva sa vykonáva na základe ratingov ESG a politiky zapájania.

Zapojenie nie je súčasťou environmentálnej alebo sociálnej investičnej stratégie fondu.

Na účely dosiahnutia presadzovaných environmentálnych a sociálnych vlastností nebola určená žiadna referenčná hodnota ESG.

- b) „Žiadny udržateľný investičný cieľ“

Tento fond presadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľná investícia.

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

Fond určuje udržateľné investície ako investície do cenných papierov:

- a) emitentov, ktorí svojimi hospodárskymi činnosťami významne prispievajú (viac ako 50 % v prípade firemných emitentov) buď:
  - i) jedným alebo viacerými environmentálnymi cieľmi stanovenými v taxonómii EÚ, ktoré sa kvalifikujú ako environmentálne udržateľné v súlade s taxonómiou EÚ, alebo
  - (ii) environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi v súlade s cieľmi trvalo udržateľného rozvoja Organizácie Spojených národov (ďalej len „SDG“), alebo
- b) emitentov, ktorí prispievajú k cieľu dekarbonizácie v súlade s udržiavaním nárastu globálnej teploty pod 1,5 stupňa; alebo
- c) dlhopisov, ktoré majú v úmysle použiť väčšinu výnosov na konkrétne činnosti, aktíva alebo projekty, ktoré prispievajú k environmentálnym alebo sociálnym cieľom,

a to za predpokladu, že výrazne nepoškodí žiadne environmentálne alebo sociálne ciele a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

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

Udržateľné investície sa preverujú, či nie sú zapojené do činností spôsobujúcich významné škody alebo kontroverzie. Ďalšia kontrola vyhodnocuje, či emitent spĺňa minimálne záruky a štandardy, ktoré sa týkajú hlavných nepriaznivých vplyvov, ako aj výsledky meraní indikátorov hlavných nepriaznivých vplyvov. Toto zahŕňa:

- preverovanie založené na normách – skríning cenných papierov identifikovaných v rámci existujúcich skríningových noriem Fidelity (ako je uvedené nižšie),
- preverovanie založené na aktivitách – skríning emitentov na základe ich účasti na aktivitách s výraznými negatívnymi dopadmi na spoločnosť alebo životné prostredie vrátane emitentov, ktorých považujeme za veľmi kontroverzných.

„Veľmi vážnu“ kontroverziu zisťujeme pomocou preverovania oblastí, ktoré zahŕňajú:

- 1) environmentálne otázky,
- 2) ľudské práva a komunity,
- 3) pracovné právo a dodávateľský reťazec,
- 4) zákazníkov,
- 5) riadenie,

- ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov - na vyhodnotenie toho, či je emitent zapojený do činností, ktoré spôsobujú významné poškodenie akéhokoľvek životného prostredia alebo sociálny cieľ, sa používajú kvantitatívne údaje (ak sú k dispozícii) ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov.

## **Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?**

V prípade udržateľných investícií, ako je uvedené vyššie, spoločnosť Fidelity vykonáva kvantitatívne hodnotenie s cieľom identifikovať emitentov s kritickými hodnotami v súvislosti s ukazovateľmi hlavných nepriaznivých vplyvov. Investície do emitentov s nízkym skóre nebude možné považovať za „udržateľné investície“, pokiaľ dôkladný prieskum spoločnosti Fidelity nepotvrdí, že emitent neporušuje zásadu „výrazne nenarušiť“, alebo že je na ceste k zmierneniu nepriaznivých vplyvov prostredníctvom efektívneho riadenia alebo prechodu.

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

Používa sa preverovanie založené na normách: investície do emitentov, u ktorých sa zistilo, že neplnia základné povinnosti v oblasti ľudských práv, práce, ochrany životného prostredia a boja proti korupcii v súlade s medzinárodnými normami ako sú Usmernenia OECD pre nadnárodné podniky, Hlavné zásady OSN v oblasti podnikania a ľudských práv, Globálny pakt OSN (UNG) a Dohovor Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „ILO“), sa nepovažujú za udržateľné investície.

- c) „Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu“

Fond presadzuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľná investícia.

Fond presadzuje environmentálne a sociálne vlastnosti tým, že sa snaží dosiahnuť skóre ESG svojho portfólia vyššie ako skóre ESG jeho benchmarku.



Skóre ESG sa určuje na základe hodnotenia ESG. Hodnotenia ESG zohľadňujú environmentálne charakteristiky vrátane uhlíkovej náročnosti, emisií uhlíka, energetickej účinnosti, vodného a odpadového hospodárstva a biodiverzity, ako aj sociálnych charakteristík vrátane bezpečnosti produktov, dodávateľského reťazca, BOZP a ľudských práv.

Skóre ESG jednotlivých cenných papierov sa stanovuje priradením stanovených číselných hodnôt ratingom Fidelity ESG a ratingom ESG poskytovaným externými agentúrami. Tieto číselné hodnoty sú agregované, aby sa určilo priemerné skóre ESG portfólia a benchmarku.

Vážené priemerné skóre ESG portfólia fondu sa meria oproti skóre ESG benchmarku pomocou metódy váženého priemeru alebo metódou rovnakých váh. Ďalšie podrobnosti o metodike výpočtu sú uvedené v našom webovom zverejnení udržateľného investovania [Rámec udržateľného investovania \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com) a môžu sa z času na čas aktualizovať. Investičný manažér pravidelne monitoruje skóre ESG fondu pričom sa snaží dosiahnuť cieľové skóre ESG priebežným upravovaním svojho portfólia. V snahe dosiahnuť vyššie skóre ESG, ako je skóre benchmarku, sa investičný manažér snaží investovať do cenných papierov emitentov s lepšími vlastnosťami ESG.

Fond má čiastočne realizovať udržateľné investície. Na účely dosiahnutia presadzovaných environmentálnych a sociálnych vlastností nebola určená žiadna referenčná hodnota ESG.

#### d) „Investičná stratégia“

Cieľom fondu je dosiahnuť skóre ESG svojho portfólia vyššie ako skóre jeho benchmarku investovaním do cenných papierov emitentov s priemerne lepšími ESG charakteristikami, ako sú v benchmarku.

Pokiaľ ide o priame investície, fond uplatňuje:

1. celofiremný zoznam vylúčení, ktorý zahŕňa kazetovú muníciu a protipechotné nášľapné míny,
2. skríningovú politiku založenú na nasledujúcich zásadách:
  - (i) skríning na základe medzinárodných noriem u tých emitentov, o ktorých sa investičný manažér domnieva, že nepodnikali v súlade s medzinárodnými normami, vrátane zásad Globálneho paktu OSN, a
  - ii) negatívny skríning určitých sektorov, emitentov alebo praktík založených na špecifických kritériách ESG, kde sa môžu uplatňovať maximálne výšky príjmov.

Vylúčenia a ich skríning (ďalej len „vylúčenia“) sa môžu priebežne aktualizovať.

Ďalšie informácie nájdete na webovej stránke [Rámec udržateľného investovania \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com).

Investičný manažér má tiež možnosť implementovať vyššie a prísnejšie požiadavky a vylúčenia v súvislosti s udržateľnosťou.

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

Fond:

- i) má za cieľ dosiahnuť skóre ESG svojho portfólia vyššie, ako je skóre jeho benchmarku,
- ii) bude investovať minimálne 20 % do udržateľných investícií, z ktorých minimálne 0 % má environmentálny cieľ (ktorý je v súlade s taxonómiou EÚ), minimálne 1 % má environmentálny cieľ (ktorý nie je v súlade s taxonómiou EÚ) a minimálne 1 % majú sociálny cieľ.

Okrem toho bude fond systematicky uplatňovať vyššie uvedené vylúčenia.

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

Postupy správy a riadenia emitentov sa hodnotia pomocou základného výskumu, vrátane hodnotenia ESG spoločnosti Fidelity, a údajov týkajúcich sa kontroverzií a porušení zásad Globálneho paktu OSN.

Medzi kľúčové body, ktoré sa analyzujú, patrí záznam o alokácii kapitálu, finančná transparentnosť, transakcie so spriaznenými stranami, nezávislosť a veľkosť predstavenstva, platy vedúcich pracovníkov, auditori a interný dohľad, práva menšinových akcionárov, a ďalšie ukazovatele. V prípade štátnych emitentov sú zahrnuté faktory ako korupcia a sloboda prejavu.

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

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

## Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?



Áno

Hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti (označované ako hlavné nepriaznivé vplyvy) zohľadňujeme prostredníctvom rôznych nástrojov vrátane nasledujúcich:

- (i) hodnotenie ESG spoločnosti Fidelity odkazuje na hodnotenia ESG, ktoré zohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy, ako sú emisie uhlíka, bezpečnosť zamestnancov, úplatkárstvo a korupcia, a hospodárenie s vodou. V prípade štátnych cenných papierov používané ratingy zohľadňujú hlavné nepriaznivé vplyvy, ako sú emisie uhlíka, sociálne porušovanie a sloboda prejavu,
- (ii) vylúčenia – pri investovaní priamo do korporátnych emitentov fond uplatňuje vylúčenia (ako je definované nižšie). Vylúčenia majú pomôcť zmierniť hlavné nepriaznivé vplyvy a zahŕňajú:
  - zákaz investovania do emitentov, ktorí porušujú medzinárodné štandardy ako zásady Globálneho paktu OSN či Usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky. Medzi takéto vylúčenia patrí ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov č. 4: expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v sektore fosílnych palív, ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov č. 10: porušovanie zásad Globálneho paktu OSN a Usmernení OECD pre nadnárodné podniky, a ukazovateľ hlavných nepriaznivých vplyvov č. 14: expozícia voči kontroverzným zbraňam,
- (iii) politika zapájania – spoločnosť Fidelity využíva politiku zapájania ako nástroj na lepšie pochopenie hlavných nepriaznivých vplyvov a za určitých okolností sa podieľa na ich zmiernení. Spoločnosť Fidelity sa zúčastňuje na relevantných individuálnych a spoločných zapájaniach, ktoré sa zameriavajú na množstvo hlavných nepriaznivých vplyvov (napr. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking Asia Pacific – projekt iniciovaný investormi „Investori proti otroctvu a obchodovaniu s ľuďmi“),
- (iv) hlasovanie - politika hlasovania Fidelity obsahuje explicitné minimálne štandardy pre rodovú diverzitu predstavenstva a politiku zapájania v oblasti zmeny klímy pre korporátnych emitentov. Fidelity môže tiež hlasovať za pomoc pri zmiernení hlavných nepriaznivých vplyvov,
- (v) štvrťročné hodnotenia – monitorovanie hlavných nepriaznivých vplyvov a ich hodnotenie každý štvrťrok.

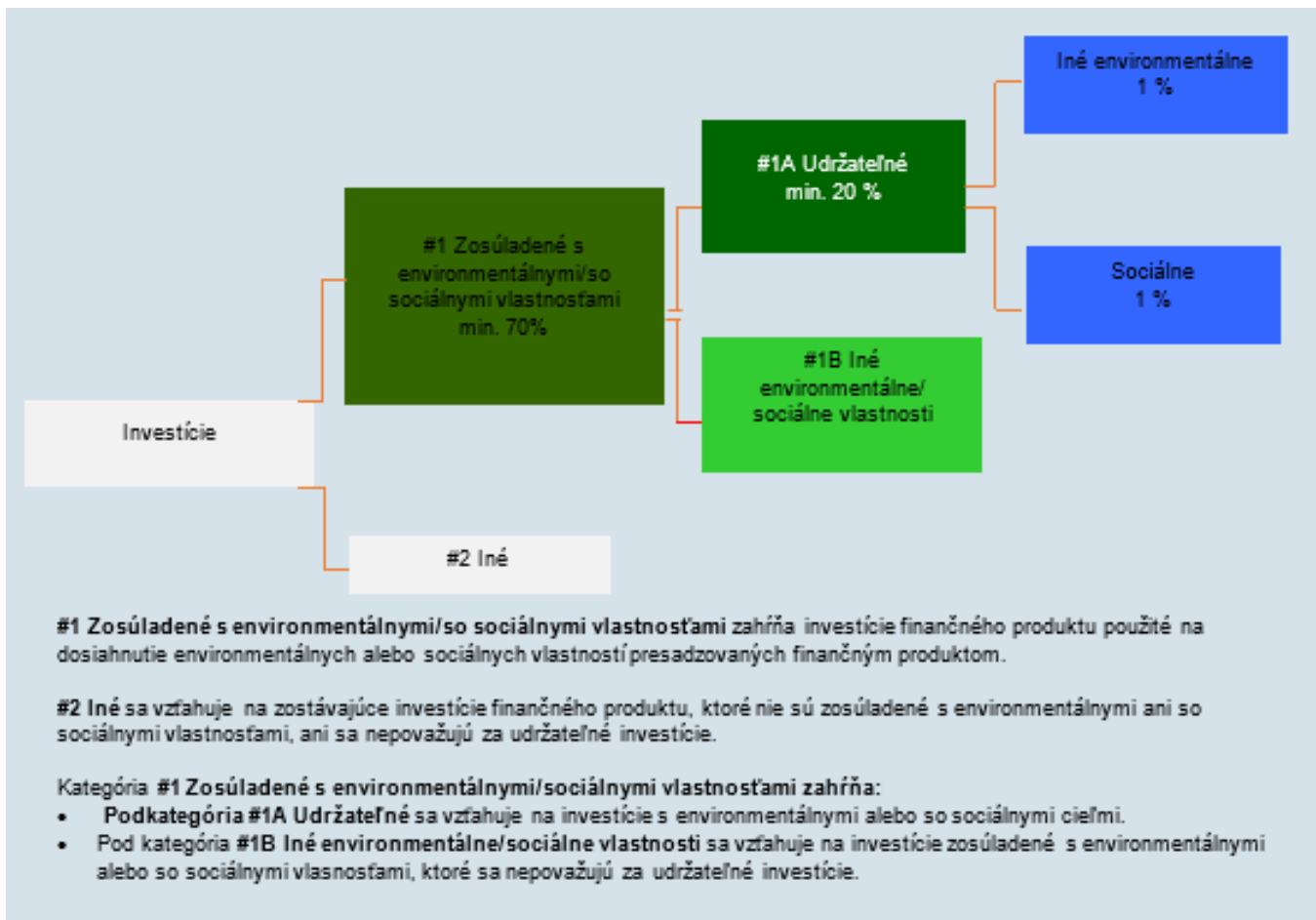
Spoločnosť Fidelity zohľadňuje špecifické ukazovatele pre každý faktor udržateľnosti a zvažuje, či investície majú zásadný nepriaznivý vplyv. Tieto ukazovatele podliehajú dostupnosti údajov a môžu sa vyvíjať so zlepšovaním kvality a dostupnosti údajov. Za určitých okolností, napr. pri nepriamych investíciách fondu, sa hlavné nepriaznivé vplyvy nemusia brať do úvahy.

Informácie o ukazovateľoch hlavných nepriaznivých vplyvov budú zverejňované v pravidelných správach k fondu.

e) „Podiel investícií“

### #1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami – fond má cieľ investovať:

- (i) minimálne 70 % svojich aktív do cenných papierov emitentov s hodnotením ESG. Tieto investície prispievajú k celkovému skóre ESG pre portfólio,
  - (ii) minimálne 20 % svojich aktív v udržateľných investíciách (# 1A udržateľné), z toho minimálne 0 % má environmentálny cieľ (ktorý je v súlade s taxonómiou EÚ), minimálne 1 % má environmentálny cieľ (ktorý nie je v súlade s taxonómiou EÚ) a minimálne 1 % má sociálny cieľ.
- (#1B Ostatné zahŕňa cenné papiere emitentov, ktoré sa používajú na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností, ale nie sú udržateľnými investíciami.



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

Ak má cenný papier, ktorý je podkladom derivátu, vyhodnotené skóre ESG, môže byť derivát zahrnutý do určenia podielu fondu určeného na presadzovanie 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.

Súlad investícií fondu s taxonómiou EÚ nebude podliehať uisteniu audítormi alebo preskúmaniu tretími stranami. Zosúladenie EÚ s taxonómiou základných investícií fondu sa meria podľa obratu.

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

**Áno**

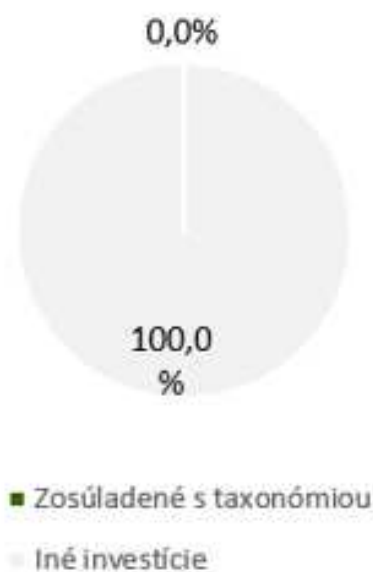
**Vo fosílnom plyne**       **V jadrovej energii**

**Nie**

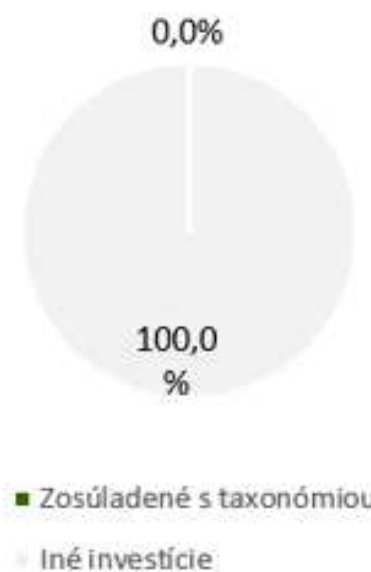
<sup>1</sup> Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmiernenie zmeny klímy“) a výrazne nenarúšajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske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

V uvedených dvoch grafoch je zelenou farbou znázornený minimálny percentuálny podiel investícií, ktoré sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov\* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov\*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov\*



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

Aký je minimálny podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ?

V tomto produkte je minimálne 1 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

Minimálny podiel sociálne udržateľných investícií v tomto fonde je 1 %.

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

Zvyšné investície fondu budú investované do aktív v súlade s finančnými cieľmi fondu, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa používajú na účely likvidity, a deriváty možno použiť na investovanie a efektívnu správu portfólia. Ako minimálnu environmentálnu a sociálnu ochranu bude fond dodržiavať záväzné vylúčenia.

f) „Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností“

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

Na meranie dosiahnutia environmentálnych a sociálnych vlastností používame nasledujúce ukazovatele udržateľnosti:

- i) skóre ESG portfólia fondu merané voči skóre ESG jeho benchmarku,
- ii) percento investované do cenných papierov emitentov s expozíciou voči nami definovaným vylúčeniam (definované nižšie),
- iii) percento investované do udržateľných investícií,
- iv) percento investované do udržateľných investícií so sociálnym cieľom.

**Ako sa monitorujú environmentálne alebo sociálne charakteristiky a ukazovatele udržateľnosti počas životného cyklu finančného produktu a aký je súvisiaci mechanizmus vnútornej/vonkajšej kontroly?**

Fond presadzuje environmentálne a sociálne vlastnosti tým, že sa snaží dosiahnuť skóre ESG svojho portfólia vyššie, než je skóre jeho benchmarku. Toto je cieľ, podľa ktorého sa meria výkonnosť ESG. Vážené priemerné skóre ESG portfólia fondu sa meria oproti skóre ESG benchmarku pomocou metódy váženého priemeru alebo metódou rovnakých váh. Tím spoločnosti Fidelity pre dodržiavanie pravidiel portfólia štvrťročne monitoruje skóre ESG portfólia fondu na základe denných údajov z interného systému monitorovania súladu spoločnosti Fidelity. Aby sa zabezpečila integrita monitorovania, kontroly zahŕňajú aj denné monitorovanie pokrytia údajov, pokiaľ ide o hodnotenia ESG. Cieľom fondu je dosiahnuť skóre ESG priebežnou úpravou portfólia. Ďalšie podrobnosti o metodike výpočtu sú uvedené na webovej stránke [Rámec udržateľného investovania \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com) a môžu sa z času na čas aktualizovať.

Súlad s pravidlami vylúčenia fondu a záväzkami voči minimálnym percentám udržateľných investícií monitoruje tím spoločnosti Fidelity pre dodržiavanie pravidiel portfólia, ktorého cieľom je zabezpečiť dodržiavanie tohto súladu počas celého životného cyklu. Kontroly sú poloautomatické v internom systéme spoločnosti Fidelity pre monitorovanie súladu. Príslušné pravidlá sú tiež súčasťou pred-obchodnej a po-obchodnej kontroly na dennej báze podľa frekvencie oceňovania aktív. Ďalšie podrobnosti o vylúčeníach sú uvedené na webovej stránke [Rámec udržateľného investovania \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com) a môžu sa priebežne aktualizovať.

V rámci štvrťročného prehľadu udržateľnosti fondu sa presadzované environmentálne a sociálne vlastnosti a indikátory udržateľnosti analyzujú štvrťročne.

V pravidelnej správe fondu informujeme o tom, do akej miery fond dosiahol presadzované environmentálne alebo sociálne vlastnosti, a o meraní ukazovateľov udržateľnosti počas referenčného obdobia. Posledná pravidelná správa fondu je k dispozícii na webovej stránke konkrétneho produktu životného poistenia v sekcii Zverejňovanie informácií o udržateľnosti na webovej stránke [www.allianz.sk](https://www.allianz.sk).

Okrem toho môže správca portfólia prostredníctvom systémov spoločnosti Fidelity pre správu portfólia denne sledovať informácie o stave portfólia a aktív súvisiacich s environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami, ako aj ukazovatele udržateľnosti.

g) „Metodiky týkajúce sa environmentálnych alebo sociálnych vlastností“

Na meranie dosahovania environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností, ktoré fond presadzuje, sa ako ukazovatele používa kombinácia metodiky hodnotenia ESG spoločnosti Fidelity a/alebo údaje o hodnotení tretích strán, spolu s údajmi o vylúčeníach, o monitorovaní aktivít a kontroverzií, o hlavných nepriaznivých vplyvoch, a o udržateľných investíciách.

Hodnotenie ESG spoločnosti Fidelity:

Cieľom hodnotenia ESG spoločnosti Fidelity je poskytnúť výhľadové hodnotenie toho, v akom rozsahu môže výkonnosť emitenta v dôležitých faktoroch ESG zlepšiť, alebo zhoršiť dlhodobú hodnotu pre akcionárov. Hodnotenia ESG spoločnosti Fidelity sa líšia vo výhľadovom dôraze a vo využívaní interakcie s emitentom ako aj povinnej starostlivosti v závislosti od toho, ako hlavní analytici spoločnosti Fidelity vyhodnotia vplyv významných rizík ESG na emitenta.

Metodológia hodnotenia ESG spoločnosti Fidelity odráža vývoj integračného prístupu, ktorý je založený na princípe „dvojitej významnosti“, pričom sa zameriava na ESG ako z hľadiska obchodného rizika, tak aj z hľadiska environmentálnych a spoločenských dôsledkov činností emitenta.

h) „Zdroje údajov a ich spracovanie“

**Aké zdroje údajov sa používajú na dosiahnutie každej z environmentálnych alebo sociálnych vlastností vrátane opatrení prijatých na zabezpečenie kvality údajov, ako sa údaje spracúvajú a aký je podiel odhadovaných údajov?**

Zdroje údajov:

Spoločnosť Fidelity využíva viaceré interné a externé zdroje údajov na hodnotenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností. Nižšie je uvedený prehľad kľúčových komponentov ESG používaných pri hodnotení environmentálnych alebo sociálnych vlastností fondu s podrobnosťami o zdrojoch údajov použitých pre každý z nich.

- Údaje pre hodnotenie ESG:  
Použitá hodnotenia ESG sú hodnotenia ESG spoločnosti Fidelity, ako aj hodnotenia tretích strán vrátane hodnotení ESG od MSCI.
- Údaje o vylúčeníach, a monitorovaní aktivít a kontroverzií:  
Údaje o vylúčeníach (vrátane povinného monitorovania), a sledovaní aktivít a kontroverzií pochádzajú z externých zdrojov vrátane MSCI, Institutional Shareholder Services (ISS), interného výskumu a analýzy Urgewald a spoločnosti Fidelity.
- Údaje o hlavných nepriaznivých vplyvoch:  
Spoločnosť Fidelity používa externé údaje z MSCI, ako aj z Institutional Shareholder Services (ISS) pre rôzne uhlíkové metriky.
- Údaje o zoradení v rámci hospodárskych sektorov:  
Spoločnosť Fidelity využíva interný výskum aj externé zdroje údajov na posúdenie zosúladenia činností v rámci hospodárskych sektorov, ako aj v rámci hodnotenia udržateľných investícií. Medzi externé zdroje patrí agentúra Moody's pre údaje o zosúladení s taxonómiou EÚ a Factset RBICS pre údaje o zosúladení príjmov so SDG. Niektoré hodnotiace stratégie využívajú dodatočné zdroje údajov na identifikáciu lídrov alebo zlepšovateľov v rámci daného sektoru. Medzi tieto zdroje patrí CDP, iniciatíva Transition Pathway Initiative (TPI), vedecká iniciatíva SBTi a klimatické hodnotenia spoločnosti Fidelity.
- Údaje o udržateľných investíciách:  
Model udržateľných investícií spoločnosti Fidelity sa opiera o niekoľko interných a externých zdrojov údajov. Zdroje údajov zahŕňajú Factset RBICS pre údaje o zosúladení príjmov s cieľmi SDG, údaje agentúry Moody's o zosúladení s taxonómiou EÚ a iniciatívu Climate Bonds Initiative (CBI) na posúdenie udržateľného využívania výnosových dlhopisov. Na posúdenie dekarbonizácie podľa Parížskej dohody využíva spoločnosť Fidelity externé zdroje vrátane vedeckej iniciatívy SBTi a interné zdroje s klimatickými hodnoteniami spoločnosti Fidelity.

Zásadu „výrazne nenarušiť“ a hodnotenie dodržiavania postupov dobrej správy, kontroluje model spoločnosti Fidelity monitorovaním aktivít a kontroverzií, a údaje o hodnotení ESG a hlavných nepriaznivých vplyvoch uvedené vyššie.

Opatrenia prijaté na zabezpečenie kvality údajov:

Spoločnosť Fidelity pravidelne prehodnocuje svoje zdroje údajov pre ESG, aby tieto údaje bolo stále možné použiť na hodnotenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných fondom. Okrem toho spoločnosť Fidelity neustále prehodnocuje možnosti poskytovateľov údajov tretích strán a zameriava sa na zavedenie ďalších vlastných nástrojov, ktoré pomôžu preklenúť nedostatky v dostupnosti dát a poskytnú alternatívne informácie o výkonnosti emitenta v otázkach udržateľnosti.

- Údaje tretích strán:  
Poskytovatelia údajov tretích strán podliehajú prísnyim kritériám výberu. Každý poskytovateľ služieb je starostlivo preverený predtým, ako sa prijme rozhodnutie o jeho prijatí. Pri výbere a prijímaní nového poskytovateľa údajov spoločnosť Fidelity s tímom pre udržateľné investovanie vykoná dôkladné vyhodnotenie jeho schopností, zdrojov, nákladov a kontrolných systémov. Spoločnosť Fidelity priebežne posudzuje kvalitu externe poskytovaných údajov pre ESG pomocou rozsiahlych štatistík na kontrolu úplnosti a presnosti údajových bodov. Spoločnosť Fidelity tiež pravidelne vykonáva určité manuálne kontroly údajov získaných z externých zdrojov.  
Ak sa spoločnosť Fidelity domnieva, že údaje od spoločností, do ktorých sa investuje, alebo od tretích poskytovateľov údajov môžu byť zastarané alebo nepresné, môže naviazať spoluprácu s poskytovateľom údajov na zlepšenie presnosti a aktuálnosti údajov.
- Údaje pre hodnotenie ESG spoločnosti Fidelity:  
Skóre ESG hodnotenia spoločnosti Fidelity sa riadi špeciálnou metodikou, aby sa zabezpečila určitá úroveň homogenity a porovnateľnosti, pričom sa zohľadňujú niektoré špecifiká emitentov alebo odvetví. Toto skóre podlieha dohľadu a je transparentné pre všetkých relevantných členov investičného tímu prostredníctvom systémov správy portfólia Fidelity. Dohľad zahŕňa kontroly od riaditeľov výskumu a tímu pre udržateľné investovanie. Tí môžu výstupy hodnotení spochybniť a požiadať investičné tímy o prehodnotenie.



#### Ako sa údaje spracúvajú:

Údaje sa spracúvajú v systémoch spoločnosti Fidelity pre riadenie portfólia a dodržiavanie predpisov. Systémy štandardizujú a zlepšujú možnosti výskumu, tvorby portfólia a riadenia rizík, vrátane tvorby vlastného skóre. Údaje sa spracúvajú v súlade s platnými miestnymi zákonmi o spracúvaní údajov a v súlade so zásadami spoločnosti Fidelity o spracúvaní údajov.

Ďalšie podrobnosti o tom, ako sú údaje integrované do nástrojov hodnotenia ESG (vrátane hodnotení ESG, klimatických hodnotení spoločnosti Fidelity, vylúčení, hlavných nepriaznivých vplyvov či modelu udržateľných investícií), sú uvedené na webovej stránke [Rámec udržateľného investovania \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com) a môžu sa priebežne aktualizovať.

#### Podiel údajov, ktoré sa odhadujú:

Fidelity vo všeobecnosti neodhaduje údaje, hoci za určitých okolností tak môže urobiť. Externí poskytovatelia môžu údaje aj odhadovať, napr. emisie CO<sub>2</sub> môžu byť odhadované, ak údaje nie sú k dispozícii.

#### i) „Obmedzenia metodík a údajov“

### **Aké sú obmedzenia metodík a zdrojov údajov (vrátane toho, ako takéto obmedzenia neovplyvňujú spôsob, akým sa dodržiavajú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom)?**

#### Obmedzenia metodík a zdrojov

Metóda hodnotenia ESG spoločnosti Fidelity využíva širokú škálu environmentálnych, sociálnych a riadiacich faktorov a používa sa na identifikáciu najzávažnejších rizík a príležitostí ESG, a preto nemusí byť vyčerpávajúca. Kvalita údajov pre ESG nemusí byť nevyhnutne porovnateľná s kvalitou údajov finančného výkazníctva.

Vstupy údajov, ktoré emitenti sami nahlásia alebo ich dodajú poskytovatelia tretích strán, môžu byť založené na súboroch údajov a predpokladoch, ktoré môžu byť nedostatočné, môžu byť nízkej kvality alebo môžu obsahovať skreslené informácie.

Pokiaľ ide o údaje tretích strán, kritériá a systémy hodnotenia používané poskytovateľmi tretích strán sa môžu výrazne líšiť. Keďže neexistuje štandardný systém bodovania ESG, metodológia a závery, ku ktorým dospeli poskytovatelia tretích strán, sa môžu výrazne líšiť od tých, ku ktorým by dospeli iní poskytovatelia tretích strán alebo správca portfólia. V prípade nedostatočných údajov sa títo poskytovatelia údajov môžu spoliehať na odhady a aproximácie pomocou interných metodík, ktoré môžu byť subjektívne. Fidelity nemá žiadnu kontrolu nad metodikami poskytovateľov údajov tretích strán.

Aj keď Fidelity vyhľadáva vstupy údajov, ktoré považuje za spoľahlivé, nemôže zaručiť úplnosť alebo presnosť údajov tretích strán, alebo výstupov zo svojho systému.

Spoločnosť Fidelity si uvedomuje, že ESG, údaje, metriky a metodológie a ich vplyv sa neustále vyvíjajú. V súčasnosti neexistujú žiadne jednoznačné normy či predpisy a aj tie sa neustále vyvíjajú.

#### Ako takéto obmedzenia neovplyvňujú spôsob, akým sa dodržiavajú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom?

Tieto obmedzenia nemajú vplyv na presadenie environmentálnych alebo sociálnych vlastností finančným produktom, keďže zabezpečujeme integritu a vhodnosť použitých údajov. Poskytovatelia údajov tretích strán podliehajú prísny kritériám výberu dodávateľov, ktoré môžu zahŕňať analýzu zdrojov údajov, pokrytia, včasnosti, spoľahlivosti a celkovej kvality informácií. Hodnotenie poskytovateľov pokračuje priebežne a pravidelne počas celého obdobia objednanej služby. Noví poskytovatelia sa priebežne vyhodnocujú, aby sa určilo, či môže poskytnúť výhody nad rámec existujúcich poskytovateľov. Výpočet našich vlastných hodnotení sa riadi špecifickou homogénnou metodikou, ktorá je interne transparentná a podlieha internému preskúmaniu.

#### j) „Náležitá starostlivosť“

#### Aká je náležitá starostlivosť o podkladové aktíva finančného produktu a aké sú vnútorné a vonkajšie kontroly tejto náležitej starostlivosti?

Investiční analytici a analytici pre ESG spoločnosti Fidelity vykonávajú interný investičný prieskum. Názory na konkrétnych emitentov pre oblasti ESG sú výsledkom hodnotenia údajov od poskytovateľov údajov tretích strán, interného prieskumu a individuálnych vzťahov so spoločnosťami. Rámec výskumu portfóliového manažéra využíva niekoľko interne vyvinutých procesov na posúdenie kvality spoločnosti vrátane jej výkonnosti v oblastiach ESG. Povinnú starostlivosť alebo prieskum spoločností, do ktorých sa investuje, vykonávajú analytici výskumu a/alebo investičný manažér. Za kontrolu kvality zodpovedajú určené osoby základného aj kvantitatívneho výskumu.

Náležitá starostlivosť o podkladové aktíva sa vykonáva na základe ratingov ESG a politiky zapájania takto:

- (i) ratingov ESG, ktoré zahŕňajú analýzu environmentálnych a sociálnych vlastností emitenta a zváženie hlavných nepriaznivých vplyvov, ako sú emisie uhlíka, bezpečnosť zamestnancov, úplatkárstvo a korupcia, vodné hospodárstvo, a v prípade cenných papierov emitovaných štátom, použité ratingy zahŕňajú navyše sociálne

porušovanie a slobodu prejavu. Ratingy ESG spoločnosti Fidelity pre každého emitenta sa pravidelne aktualizujú a podliehajú dohľadu, aby sa zabezpečila kvalita hodnotenia a súlad s vopred definovanou metodikou.

(ii) politiky zapájania – Fidelity využíva zapájanie ako nástroj na lepšie pochopenie emitentov a za určitých okolností na presadzovanie zmeny. Fidelity sa zúčastňuje na relevantných individuálnych a spoločných zapájaniach, ktoré sa zameriavajú na množstvo hlavných nepriaznivých vplyvov (t. j. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC). Naša politika zapájania je verejne dostupná. Uplatňuje zásady a usmerneniami udržateľného investovania, ktoré sa pravidelne aktualizujú, aby odrážali vývoj na trhu.

Na rámce a činnosti udržateľného investovania dohliada Operačný výbor pre udržateľné investovanie spoločnosti Fidelity (ďalej len „SIOC“). SIOC je zodpovedný za stanovenie politik a cieľov Fidelity v súvislosti s trvalo udržateľným investovaním a dohliada na implementáciu a realizáciu týchto politik a cieľov. Tento výbor sa skladá z vedúcich pracovníkov Fidelity z rôznych obchodných jednotiek, vrátane globálneho riaditeľa pre správcovstvo a udržateľné investovanie. Okrem toho je SIOC zodpovedný za vykonávanie, dohľad a výkon vlastníckych práv Fidelity v spoločnostiach, do ktorých sa investuje, vrátane zapájania a hlasovania prostredníctvom splnomocnenca.

Rámce Fidelity Sustainable Investing a Fidelity ESG Ratings boli skontrolované a overené tímami pre interné riziko a interný audit Fidelity.

k) „Politiky zapájania“

Je zapájanie súčasťou environmentálnej alebo sociálnej investičnej stratégie?

Áno

Nie

Ak áno, aká je politika zapájania vrátane všetkých postupov riadenia, ktoré sa vzťahujú na spory týkajúce sa udržateľnosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje?

Zapojenie a hlasovanie tvoria súčasť zvažovania hlavných nepriaznivých vplyvov fondu na faktory udržateľnosti, ale nie sú súčasťou investičnej stratégie.

Zásady udržateľného investovania a zásady hlasovania investičného manažéra stanovujú, ako môže investičný manažér integrovať zapojenie akcionárov do investičných stratégií. Príslušné dokumenty sú zverejnené na webovej stránke [Rámec udržateľného investovania \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com).

l) „Určená referenčná hodnota“

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.

Posledná aktualizácia: 30. 7. 2024

História aktualizácií:

1. 1. 2023: Zverejnenie informácií podľa Regulačných technických štandardov, ktorými sa dopĺňa nariadenie SFDR

25. 4. 2024: Aktualizácia dokumentu na strane správcu fondu

30. 7. 2024: Nové znenie predzmluvnej prílohy SFDR



## Použité skratky a pojmy

ASP	Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
AllianzGI	Allianz Global Investors GmbH
AOA	Aliancia vlastníkov aktív s nulovými emisiami plynov (z angl. Net-Zero Asset Owner Alliance)
CEWO	Climate Engagement with Outcome Strategy (stratégia zapájania v oblasti klímy spojená s výsledkami)
compliance	dodržiavanie postupov a predpisov
ESG	riziká ohrozujúce udržateľnosť, zahŕňajúce životné prostredie, ľudskú spoločnosť, a riadenie a správu
Freedom House	americká organizácia na podporu demokracie; sleduje kritériá slobody v krajinách prideluje im tzv. index slobody Freedom Index
GHG Protocol	mnohostranné partnerstvo firiem, mimovládnych organizácií a vlád; vyvíja medzinárodne uznávané štandardy pre výpočty emisií skleníkových plynov
inkluzívny kapitalizmus	teoretický koncept a politické hnutie, ktoré sa snaží riešiť rastúcu nerovnosť príjmov a bohatstva v západnom kapitalizme po finančnej kríze v rokoch 2007 – 2008 s cieľom zlepšiť podnikanie a spoločnosť
IDS	IDS GmbH – Analysis and Reporting Services (spoločnosť poskytujúca údaje)
Investors Against Slavery and Trafficking APAC	iniciatíva založená investormi na podporu opatrení pri hľadaní, náprave a prevencii moderného otroctva v prevádzkach a dodávateľských reťazcoch
MSCI Inc.	popredný poskytovateľ nástrojov, služieb a dát pre celosvetovú investičnú komunitu
MSCI ESG	skóre navrhnuté spoločnosťou MSCI Inc. vyjadrujúce odolnosť spoločnosti voči dlhodobým, finančne relevantným rizikám ESG, zaraďujú emitentov na stupnicu od AAA (lídri) po CCC (zaostali)
Planetárne medze	koncept Štokholmského centra pre výskum odolnosti. Autori koncepcie identifikovali deväť medzí, v rámci ktorých by sa mali ľudské aktivity držať, aby sa predišlo devastácii ekosystémov a ekologickým katastrofám. Pre sedem z týchto medzí boli navrhnuté prípustné hranice. Autori usudzujú, že tri z medzí už boli prekročené: zmena klímy, biogeochemický tok dusíka a strata biodiverzity. Vo všetkých týchto prípadoch sa ľudstvo už nepohybuje v bezpečnom operačnom priestore.
Refinitiv	jeden z najväčších svetových poskytovateľov údajov o finančných trhoch a infraštruktúre
SRI	postupy zodpovedného investovania