Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Zverejnenie podľa článku 4 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb a podľa Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2022/1288 zo 6. apríla 2022, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 (ďalej ako „RTS“).

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
Pribinova 19, Bratislava

Jún 2024

Účastník finančného trhu: Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., LEI: 31570020000000001632, IČO: 00 151 700
Sídlo: Pribinova 19, 811 09 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, , Oddiel: Sa, Vložka číslo: 196/B (ďalej aj ako „ASP")

Zhrnutie

Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s., LEI: 31570020000000001632, zohľadňuje hlavné nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti. Toto vyhlásenie je konsolidovaným vyhlásením o hlavných nepriaznivých vplyvoch Allianz - Slovenskej poisťovne, a. s., (ASP). Toto vyhlásenie sa týka produktov životného poistenia spadajúcich pod nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 (ďalej ako „SFDR").

Allianz **– Slovenská poisťovňa, a.** s., (ASP) je dcérskou spoločnosťou holdingovej spoločnosti Allianz Societas Europaea (ďalej ako „Allianz SE"). Societas Europaea (európska spoločnosť) je právna forma verejných akciových spoločností podľa európskeho práva.
Allianz SE, registračné číslo spoločnosti: HRB 164232, sídlo: Königinstraße 28, Mníchov, Nemecko, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Mníchov pod číslom D2601V.
Allianz Group (ďalej ako „skupina Allianz") je súhrnné označenie pre všetky dcérske spoločnosti Allianz SE. Skupina Allianz prijíma podporu a poradenstvo Allianz SE a riadi sa internými predpismi, normami a smernicami Allianz SE.

Toto vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sa vzťahuje na referenčné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Koncept hlavných nepriaznivých vplyvov je opísaný v regulačných technických predpisoch nariadenia EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v sektore finančných služieb (SFDR): „Hlavné nepriaznivé vplyvy sú najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti súvisiace s environmentálnymi, sociálnymi a zamestnaneckými záležitosťami, ako aj s dodržiavaním ľudských práv a bojom proti korupcii a úplatkárstvu."

Rozsah zverejnenia

Nasledujúce zverejnenie podľa článku 4 SFDR sa vzťahuje na vlastné investície spoločnosti ASP. Na účely tohto zverejnenia sú vlastné investície definované ako všetky poistné investičné aktíva, s výnimkou aktív, pri ktorých robí investičné rozhodnutie klient a aktív typu „unit-linked" a index-linked[1]. Hoci sa ASP podieľa na výbere podkladových fondov investičných poistných produktov, investičné rozhodnutie pre konkrétny produkt robí zákazník, a teda si explicitne vyberá fondy, do ktorých investuje. Pri výbere fondov ASP aplikuje proces skríningu správcov

[1] V súlade s dokumentom ESA Q&A III. 2. (12.01.2024) sú aktíva držané na indexovaných a investičných zmluvách zahrnuté do výpočtu ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov v prílohe a navyše ASP zvažuje hlavné nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí v súvislosti s poistnými investičnými aktívami (toto sa nevzťahuje na investičné rozhodnutia týkajúce sa podkladových aktív investičných produktov, keďže tie robí zákazník, nie poisťovňa) a má zavedený pevný rámec na identifikáciu a hodnotenie týchto vplyvov. Kľúčové interné dokumenty definujú a riadia tento investičný prístup, ktorý je založený na štyroch základných zásadách: 1) Súlad s našimi záväzkami: investujeme dlhodobo, riadime sa povahou našich záväzkov. 2) Využívanie príležitostí: poskytujeme kapitál udržateľným obchodným modelom, pretože z dlhodobého hľadiska prinesú lepšie výnosy. 3) Riadenie materiálneho rizika: zaviazali sme sa riadiť všetky významné riziká nášho portfólia ohrozujúce udržateľnosť. 4) Riadenie vplyvu: sme dlhodobý investor, a preto náš rozhodovací proces zahŕňa hodnotenie a riadenie vplyvov našich investícií na životné prostredie a spoločnosť. Naše podnikanie môže byť úspešné len vtedy, ak budeme rešpektovať planetárne hranice a prispejeme k tomu, aby ľudia mohli viesť dôstojný život. Medzi zvažované hlavné nepriaznivé vplyvy na udržateľnosť patria emisie skleníkových plynov (GHG), strata biodiverzity, vodný stres, spracovanie nebezpečného odpadu a toxických emisií, porušovanie ľudských práv, zdravie a bezpečnosť, nepriaznivé dopady na komunitu, úplatkárstvo a korupcia. Tieto vplyvy zvažujeme pomocou investičných metód ako sú vylúčenia (neplatí pre aktíva v investičných produktoch a počiatočné investície), podrobné investičné usmernenia, krátkodobé a dlhodobé ciele zníženia negatívnych kritérií, a politika zapájania. Na identifikáciu a posúdenie hlavných nepriaznivých vplyvov berieme do úvahy niekoľko ukazovateľov v závislosti od ich významnosti pre príslušnú investíciu. Snažíme sa implementovať osvedčené postupy vo všetkých triedach aktív, pričom sa riadime odporúčaniami popredných skupín udržateľných investorov, ako sú Zásady zodpovedného investovania (ďalej ako „PRI") a Skupina inštitucionálnych investorov pre klimatické zmeny (ďalej ako „IIGCC"). Pri súčasnej rýchlosti, akou sa svet mení, je našou ambíciou formovať smer tejto cesty prispievaním do rôznych partnerstiev. Skupina Allianz sa okrem iného zaviazala k strategickým iniciatívam súvisiacim s klimatickými zmenami, ktoré posilňujú náš prístup k zmierňovaniu potenciálnych nepriaznivých vplyvov.

aktív. ASP spolupracuje výhradne so správcami aktív, ktorí sú buď signatármi Zásad zodpovedného investovania OSN, alebo majú vypracovanú vlastnú zdokumentovanú politiku pre oblasti ESG (environmentálna a sociálna oblasť, a oblasť spojená s riadením) a investovanie realizujú v súlade s minimálnymi kritériami stanovenými ASP.
Keďže sa rozsah pôsobnosti SFDR týka „poisťovní, ktoré sprístupňujú produkty IBIP“, ale nie poisťovateľa neživotného poistenia, kvantitatívne zverejňovanie podľa článku 4 SFDR odkazuje na portfólio životného poistenia ASP. Procesy a zásady opísané v kvalitatívnej časti tohto zverejnenia sa však vzťahujú aj na produkty neživotného poistenia ASP.

Opis hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Podľa článku 6 RTS

Všeobecné vysvetlivky

Pre ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov spoločnosti, do ktorej sa investuje: Percentá alebo alokácia investora na milión investovaných EUR sa vypočítava ako pomer k celkovým vlastným investíciám (bez investícií spojených s podielom na majetku podielových fondov, tzv. unit-linked investície, čiže investičné životné poistenie, ale vrátane investovaného poistného z investičného životného poistenia v súlade s usmernením ESA Q&A (17.11.2022) I. 2.), ktoré má ASP, pričom menovateľ zahŕňa aj hotovosť a peňažné ekvivalenty, ako aj deriváty v súlade s uvedeným usmernením. Logika výpočtu sa zameriava na zosúladenie údajov v nasledujúcej tabuľke s našimi informáciami o udržateľných investíciách a investíciách zosúladených s taxonómiou EÚ v jednotlivých produktoch, kde sú údaje tiež uvádzané ako pomer k celkovým vlastným investíciám (v trhových hodnotách). Tento spôsob výpočtu tiež umožňuje klientom lepšie porovnať zverejnené hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti v súlade s recitálom 7 RTS.

Hodnoty hlavných nepriaznivých vplyvov sú vypočítané ako priemer vplyvov k 31. marcu, 30. júnu, 30. septembru a 31. decembru 2023. Na výpočet používame najnovšie dostupné údaje ku každému dátumu ukončenia štvrťroka, aby odrážali údaje o udržateľnosti dostupné v čase investičného rozhodovania. Napriek maximálnej snahe získať údaje od poskytovateľov údajov čo najskôr, dochádza pri doručení väčšiny kvantitatívnych dát k oneskoreniu v rozsahu minimálne jedného roka. Zvažovanie hlavných nepriaznivých vplyvov je nepretržitý proces počas celého roka, vrátane aplikácie náležitej starostlivosti pre nové investície. Pre neobchodované investície sa kvôli statickej povahe údajov vo väčšine prípadov poskytujú aktualizácie údajov raz ročne a vypĺňajú sa pre neobchodované investície na celý rok. Tieto údaje platia až do nasledujúcej aktualizácie údajov pre takéto investície. Allianz SE neustále diskutuje s internými a externými správcami aktív, ako aj s poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešil časový nesúlad v údajoch a aby sme rozšírili naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu.

Na meranie a riadenie znižovania emisií skleníkových plynov nášho portfólia a na podávanie správ o udržateľnosti počítame emisie na investíciu ako podiel celkových emisií skleníkových plynov/vody/odpadu príslušnej spoločnosti na hodnotu spoločnosti, ktorá je v našom „vlastníctve" (vo forme investície). Vlastníctvo spoločnosti je určené podielom našej expozície do spoločnosti (akcia alebo dlhopis) na celkovej hodnote spoločnosti vrátane hotovosti (EVIC), vynásobenej celkovými emisiami spoločnosti.

Aj keď regulačné technické predpisy (ďalej ako „RTS") určené pre nariadenie SFDR odporúčajú používanie hodnoty podniku na konci finančného roka vrátane hotovosti a peňažných ekvivalentov (EVIC), považujeme za rozumné pre pomerové výpočty prepočítať hodnotu podniku štvrťročne s cenami akcií na konci štvrťroka tak, aby bol menovateľ (hodnota podniku) zosúladený s čitateľom (hodnota investície do spoločností, do ktorých sa investuje). Keďže hodnota podniku je založená na účtovnej hodnote celkového dlhu, rovnako tak aj my používame pre tento typ výpočtov nominálnu hodnotu našich investícií s pevným výnosom (fixed income) v spoločnostiach, do ktorých investujeme. Rôzne zložky hodnoty podniku (trhová kapitalizácia spoločnosti, prioritné akcie, nevyplatiteľné akcie (netto), celkový dlh, menšinový podiel) pochádzajú z databázy Refinitiv Eikon. Ak tieto komponenty nie sú dostupné od spoločnosti Refinitiv, použijú sa namiesto nich údaje o hodnote podniku od spoločnosti MSCI. Ak potrebné údaje stále nie sú k dispozícii, namiesto hodnoty podniku (EVIC) použijeme trhovú kapitalizáciu spoločnosti od MSCI.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv 2022	Vplyv 2023	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE						
Emisie skleníkových plynov	1. emisie skleníkových plynov (v tisíc t CO_2e)	rozsah 1 emisií skleníkových plynov	11,99	10,58	Vlastné emisie investícií v našom portfóliu vypočítame ako podiel emisií skleníkových plynov príslušnej spoločnosti k hodnote spoločnosti, ktorú „vlastníme". To je určené pomerom našej expozície v spoločnosti (akcia alebo dlhopis) a celkovej hodnoty spoločnosti, vynásobenej celkovými	Allianz SE sa na úrovni celej skupiny zaväzuje do roku 2050 dosiahnuť čisté nulové emisie skleníkových plynov pre vlastné investičné portfólio. Ako zakladajúci člen NZAOA[2] Allianz SE presadzuje ambiciózne stratégie znižovania emisií skleníkových plynov. Celý investičný manažment Allianz SE
		rozsah 2 emisií skleníkových plynov	1,49	1,30		

		rozsah 3 emisií skleníkových plynov	65,20	68,35	emisiami spoločnosti. Celkové emisie sú súčtom všetkých emisií, ktoré vlastníme v našom portfóliu, vyjadrené ako ekvivalenty oxidu uhličitého (CO2e). Pre uhlíkovú stopu na milión investovaných EUR sú celkové emisie skleníkových plynov vydelené našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR). Medzi finančnými údajmi a údajmi o emisiách vo výpočte je zvyčajne aspoň ročný časový posun. Emisie rozsahu 1 a 2 sú založené na kombinácii niekoľkých zdrojov údajov - zverejnených, ako aj odhadovaných. Okrem odhadovaných údajov, ktoré získavame od poskytovateľov údajov, používame odvetvové priemery založené na sektoroch NACE. Viac podrobností o metodológii nájdete tu. Údaje o emisiách rozsahu 3 pochádzajú od poskytovateľov údajov a obmedzujú sa na zverejnené údaje. Odhadované údaje z rozsahu 3 nezískavame kvôli obavám z použitej metodológie a kvality údajov. Zelené dlhopisy sú špeciálnym prípadom pri výpočte uhlíkovej stopy nášho portfólia. Ide o dlhopisy, kde sa peniaze získané emitentom používajú výlučne na financovanie projektov, ktoré majú pozitívny vplyv na životné prostredie, ako je financovanie ďalšieho rozvoja obnoviteľných zdrojov energie alebo zelených budov. Aby sme stimulovali investovanie do takýchto dlhopisov, na výpočet vlastnených emisií pre zelené dlhopisy aplikujeme percentuálny faktor (v súčasnosti 10 %). Toto je vo všeobecnosti konzervatívny prístup a bude sa uplatňovať, kým nebudú dostupné financované emisie zelených dlhopisov od našich poskytovateľov údajov. Zelené dlhopisy sú identifikované pomocou príslušného príznaku od nášho poskytovateľa údajov.	je zodpovedný za implementáciu klimatických tém do existujúcich procesov, a teda do vlastného investičného portfólia. Riadime sa odporúčaniami NZAOA a pri stanovovaní cieľov uplatňujeme prístup pozostávajúci zo štyroch častí, aby sme pokryli všetky relevantné aspekty vrátane čiastkových cieľov znižovania emisií skleníkových plynov: 1. Krátkodobé kvantitatívne ciele sub-portfólia: Prvým míľnikom k nášmu cieľu nulových emisií skleníkových plynov pre naše vlastné investície je to, že do roku 2025 sme sa zamerali na zníženie emisií skleníkových plynov rozsahu 1 + 2 v akciách a podnikových dlhopisoch o 25 % v porovnaní s rokom 2019. Pre tieto triedy aktív sú údaje vo veľkej miere dostupné a metodológie sú najpokročilejšie. Okrem toho stanovuje Allianz SE ciele pre fondy (akcie) a dlhové cenné papiere v súkromnom sektore, ako sú súkromné kapitálové fondy. Pri investíciách do fondov a súkromných dlhových cenných papierov uplatňujeme tri komponenty: **a. Transparentnosť:** zverejňovanie uhlíkovej stopy ako explicitný cieľ; b. Nové investície: postupné zavádzanie cieľov čistých nulových emisií skleníkových plynov; c. Existujúce aktíva: politika zapájania Allianz SE organizuje pravidelné stretnutia, na ktorých monitorujeme a diskutujeme o dekarbonizácii našich správcov aktív a porovnávame ich so stanovenými krátkodobými cieľmi. Keďže ciele zníženia emisií skleníkových plynov na rok 2025 na úrovni celej skupiny už boli dosiahnuté, Allianz SE sa v roku 2023 rozhodla aktualizovať celý rozsah krátkodobých cieľov a definovať nové krátkodobé ciele na rok 2030. Následne sa rozšíril rozsah a ambície
	2. uhlíková stopa (t CO_2e / mil. € investície)	Uhlíková stopa	74,89	82,75		
	3. intenzita skleníkových plynov **spoločností,** do ktorých sa investuje (t CO_2e / mil.€ príjmov)	intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	534,15	358,64		

[2] Z angl. Net-zero Asset Owner Alliance – Aliancia vlastníkov aktív s čistými nulovými emisiami skleníkových plynov, iniciovaná OSN

					Zverejnenia o emisiách skleníkových plynov rozsahu 1 + 2 a metodika ich výpočtu sa nachádzajú aj vo výročnej správe skupiny Allianz. Nižšie uvedené údaje sú založené na číslach vyjadrujúcich dátové pokrytie pre naše vlastné investície do spoločností, do ktorých investujeme: Emisie skleníkových plynov rozsahu 1: 97,19 % Emisie skleníkových plynov rozsahu 2: 58,21 % Emisie skleníkových plynov rozsahu 3: 54,48 % (Rozsah 3 pokrýva široký rozsah emisných kategórií, z ktorých spoločnosti často zverejňujú len jednotlivé kategórie. To vedie k skresleniu údajov, pričom dátové pokrytie údajov sa môže zdať vyššie, preto porovnateľnosť vykazovaných údajov nemusí byť uvedená. Dátové pokrytie pre: - celkové emisie skleníkových plynov: 87,77 % - uhlíkovú stopu: 87,77% - intenzitu skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje: 49,09%	kvantitatívnych krátkodobých cieľov na úrovni celej skupiny: 1. Absolútne zníženie emisií skleníkových plynov pre kótované spoločnosti (korporátne dlhopisy a verejné akcie) o 50 % v porovnaní s referenčnými hodnotami emisií z roku 2019. 2. Zníženie intenzity skleníkových plynov pre všetky kótované a nekótované spoločnosti (napr. akcie súkromných spoločností) o 50 % v porovnaní s referenčnými hodnotami emisií z roku 2019. V prípade nekótovaných spoločností získavame údaje o emisiách priebežne, avšak nedokážeme dopredu určiť, koľko z našich portfóliových spoločností a nepriamych investícií vo fondoch bude poskytovať údaje v nasledujúcich rokoch a do roku 2030. Keďže pokrytie údajov je nestabilné, nemôžeme stanoviť primeraný absolútny cieľ zníženia emisií skleníkových plynov pre naše celkové korporátne portfólio. Metrika intenzity nie je závislá na pokrytí údajov, pretože absolútne emisie skleníkových plynov sa delia príslušnou expozíciou portfólia. Allianz SE sa preto rozhodla stanoviť cieľ pre zníženie intenzity emisií. Okrem toho sa Allianz SE zaviazala zapojiť správcov aktív do vypracovania dôveryhodných plánov prechodu, a to v prípade priamych investícií do nekótovaných emitentov s uhlíkovou intenzitou vyššou ako 100 t CO_2e na milión investovaných eur. Cieľom skupiny Allianz je financovať transformáciu spoločností vo vysoko emisných odvetviach cementu a ocele, ak sú tieto spoločnosti v súlade so záväzkom maximálneho zvýšenia globálnej teploty o 1,5 °C a majú dobre definované stratégie dekarbonizácie. Preto skupina Allianz vytvorila samostatný emisný kôš, pre ktorý upravila cieľ subportfólia pre kótované akcie a podnikové dlhopisy tak, aby odrážal dodatočnú expozíciu[3] do tých lídrov

[3] Expozícia do novo emitovaných dlhopisov po 1. 1. 2024 alebo zvýšenie počtu držaných akcií v porovnaní s 1. 1. 2024.

						transformácie, ktorých Allianz SE zaradí na nový zoznam skupiny Allianz pre oceľ a cement. Kritériá výberu pre klimatický zoznam zahŕňajú a) rôzne prahové hodnoty založené na hodnotení kvality manažmentu emisií skleníkových plynov vypracovanom iniciatívou TPI (Transition Pathway Initiative), b) spoločnosti, ktoré majú skóre vyššie ako limitná hranica bodovacieho systému MSCI ESG, c) spoločnosti, ktoré úspešne prejdú kontrolou zásady „výrazne nenarušiť iné environmentálne ciele“ a zároveň majú zavedené tzv. zásady dobrej správy (Good Governance Practices). Zoznam obsahuje iba desať spoločností pre každý sektor, aby reprezentoval skutočných lídrov v sektore. Viac informácií nájdete v dokumente Allianz Intermediate Climate Target Setting 2030. Allianz SE nestanovuje kvantitatívne ciele zníženia emisií skleníkových plynov rozsahu 3 z dôvodu existujúcich problémov s porovnateľnosťou údajov, pokrytím, transparentnosťou a spoľahlivosťou. NZAOA tieto údaje pozorne monitoruje a v rámci špecializovaných pracovných skupín vyvíja systematickejší prístup. 2. Krátkodobé ciele pre odvetvia: Allianz SE stanovila krátkodobé ciele na úrovni skupiny Allianz pre vybrané sektory s vysokými emisiami vo vlastnom investičnom portfóliu. To predstavuje realizáciu troch rôznych aktivít, ktoré celkovo podporia cieľ znižovania emisií skleníkových plynov: sektorové záväzky, vylúčenia a prechod od klimaticky zaostávajúcich spoločností ku klimatickým lídrom v rámci príslušného odvetvia. Opatrenia špecifické pre dané sektory boli v roku 2023 rozšírené tak, aby zahŕňali oceliarsky a automobilový priemysel. Stanovenie odvetvových cieľov nám umožňuje posilniť prepojenie medzi celkovým znížením emisií v portfóliu a rastom efektívnosti v jednotlivých odvetviach. Väčšina spoločností si ešte nestanovila

						ciele pre emisie rozsahu 3, čo sťažuje sledovanie pokroku. Prostredníctvom cieľov pre odvetvia začíname do našich dekarbonizačných aktivít začleňovať emisie rozsahu 3 spoločností, do ktorých sa investuje. Na vyriešenie potenciálneho problému nekonzistentnosti alebo nedostupnosti údajov o výrobe a emisiách, ktoré sú potrebné na výpočet uhlíkovej intenzity z výroby, Allianz SE stanovila krátkodobé ciele pre odvetvia takto: ciele sa týkajú spoločností na zozname iniciatívy Transition Pathway Initiative (TPI), alebo spoločností, ktoré spadajú pod klasifikáciu vo Vyhlásení Allianz SE o obchodných modeloch založených na rope a zemnom plyne s najväčšou produkciou uhľovodíkov (zodpovedá produkcii viac ako 60 miliónov barelov ropy v 2020); alebo vo Vyhlásení Allianz SE o obchodných modeloch založených na uhlí. Pred stanovením cieľov bolo zabezpečené dostatočné pokrytie údajov v každom odvetví. Všetky kvantitatívne údaje sa vzťahujú na priemer pokrytých spoločností, ktorý sa má dosiahnuť v decembri 2030 na agregovanej úrovni skupiny Allianz. 1. Ropa & Plyn (pokrytie - zoznam O&G 100 skupiny Allianz, pozri vyššie): ▪ Rozsah 1, 2 a 3: (kat. 11) 43,07 gCO_2e/MJ podľa scenára čistých nulových emisií do roku 2050 od IEA [4] ▪ Ciele pre čisté nulové emisie pre všetky tri rozsahy skleníkových plynov do roku 2025 2. Energetika: ▪ Rozsah 1: 0,17 tCO_2e/MWh podľa scenára čistých nulových emisií do roku 2050 od IEA (Pokrytie TPI, pozri vyššie) ▪ Postupné vyraďovanie uhlia v súlade so záväzkom maximálneho zvýšenia globálnej teploty o 1,5 °C (podľa zverejnenia skupiny Allianz Allianz thermal coal guideline)

[4] IEA (International Energy Agency – Medzinárodná agentúra pre energetiku): Net Zero Emissions by 2050 Scenario (NZE) – IEA

						3. Oceľ (Pokrytie TPI, pozri vyššie): ▪ Rozsah 1 a 2: 1,18 tCO_2e/t ocele podľa scenára čistých nulových emisií do roku 2050 od IEA 4. Automobily (Pokrytie TPI, pozri vyššie): ▪ Rozsah 3: (kat. 11) 41,68 gCO_2e/km podľa scenára čistých nulových emisií do roku 2050 od IEA 3. Aktivity v politika zapájania: Allianz SE považuje zapájanie za jeden z najdôležitejších mechanizmov, ktoré vlastníci aktív majú na to, aby prispeli k transformácii ekonomiky na ekonomiku s nulovými čistými emisiami skleníkových plynov. Naše krátkodobé ambície v oblasti zapájania sú stanovené tak, aby korešpondovali s našimi subportfóliovými a krátkodobými odvetvovými cieľmi. Skupina Allianz už v roku 2023 dosiahla svoje krátkodobé ciele v politike zapájania na rok 2025 (zapojila 30 najväčších emitentov (ktorí nespĺňali naše podmienky) vo vlastnom investičnom portfóliu, zvýšila aktivity zapojenia o 100 % a plne sa podieľala na všetkých zapojeniach NZAOA (pre sektory aj pre správcov aktív). Pre rok 2030 (v porovnaní s rokom 2023) stanovila Allianz SE nasledujúce krátkodobé ciele pre vlastné investičné portfólio pre politiku zapájania: 1. Zapájanie správcov aktív: Systematické hodnotenie všetkých externých správcov aktív z hľadiska udržateľnosti a očakávaní v oblasti klímy s povinným zapojením všetkých tých, ktorí nedosahujú dostatočné výsledky. Allianz SE už pravidelne preveruje a zapája správcov verejných majetkových aktív, či konajú v rámci usmernení o osvedčených postupoch (napr. usmernenia NZAOA o osvedčených postupoch pri hlasovaní splnomocnencov a klimatickom lobizme). 2. Multilaterálne zapájanie: Zúčastniť sa na 30 multilaterálnych stretnutiach (aspoň polovica je zameraná na klimatické témy). V záujme dosiahnutia tohto cieľa bude Allianz SE

						neustále prehodnocovať existujúce alebo nové multilaterálne iniciatívy v oblasti politiky zapájania. 3. Bilaterálne zapájanie spoločností: Zapojiť 15 spoločností do dosiahnutia čistých nulových emisií so zameraním na najväčších emitentov vlastných investícií skupiny Allianz, ktorí ešte nie sú pokrytí multilaterálnymi iniciatívami (napr. CA100+) a ani nie sú zapojení do klimatických tém internými správcami aktív. **4. Financovanie prechodných činností:** Skupina Allianz smeruje investície do ekonomických aktivít, ktoré prispievajú k zmierňovaniu klimatických zmien a ku klimaticky pozitívnym riešeniam, napr. lesníctvo, vodík, špeciálne fondy na financovanie prechodných činností. Investujeme do infraštruktúrnych projektov orientovaných na ciele Parížskej dohody, ktoré sa realizujú vďaka zmiešaným spoločným finančným investíciám spolu s IFC (Medzinárodná finančná korporácia) na rozvojových trhoch. S novým krátkodobým cieľom pre oblasť klímy v roku 2023 skupina Allianz zvyšuje métu s dôrazom na podskupinu udržateľných investícií, ktoré prispievajú k dekarbonizácii kľúčových hospodárskych odvetví a pomáhajú realizovať infraštruktúry obnoviteľnej energie. Skupina Allianz má za cieľ zvýšiť do roku 2030 investície do klimatických riešení minimálne o 20 miliárd EUR zo súčasnej úrovne (37,1 miliardy EUR k 31. 12. 2023), v závislosti od trhového prostredia a jeho obmedzení. Krátkodobé ciele ASP špecifické pre jednotlivé triedy aktív budú podporovať celkový skupinový cieľ. Investície do klimatických riešení sú klasifikované ako: a) udržateľné činnosti, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ pre zmierňovanie klimatických zmien a adaptáciu na ne, alebo b) investície, ktoré spĺňajú definíciu SFDR čl. 2 ods. 17 udržateľných investícií ako investície, ktoré prispievajú k cieľu v oblasti environmentálnej zmeny klímy a zároveň výrazne nenarušia žiaden iný cieľ, a to za predpokladu, že spoločnosti, do ktorých sa investuje

						dodržiavajú postupy dobrej správy. Na tento účel Allianz SE bližšie definovala kritériá, ktoré musí spĺňať každá investícia skupiny Allianz označená ako udržateľná. Ide napr. o zelené dlhopisy, udržateľné lesné hospodárstvo alebo zmiešané finančné fondy. Investície do štátnych alebo komunálnych dlhopisov sú mimo rozsahu pôsobnosti.
	4. expozícia **voči spoločnostiam** pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (v %)	podiel investícií do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív	0,71	0,83	Pre výpočet podielu nášho portfólia na investíciách do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív vypočítame súčet všetkých expozícií v spoločnostiach zapojených do činností s fosílnymi palivami (vrátane ťažby, spracovania, skladovania a prepravy ropných produktov, zemného plynu, a tepelného a hutníckeho uhlia) a vydelíme ho našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR). Pozrite si všeobecné vysvetlivky vyššie. Neustále diskutujeme s našimi správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sme vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírili naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 81,97 % dátovom pokrytí našich investícií.	V rámci záväzku ASP znížiť emisie skleníkových plynov nášho vlastného investičného portfólia obmedzujeme investície do určitých odvetví týkajúcich sa energetiky. Aby sme urýchlili čistý a spravodlivý prechod na obnoviteľnú energiu, oslobodili sme od týchto obmedzení účelovo viazané priame/projektové investície (definované jasne špecifikovaným a dobre riadeným použitím výnosov) do obnoviteľnej a nízkouhlíkovej energie. To nám umožňuje pristupovať a spolupracovať so spoločnosťami na vytváraní obnoviteľných/nízkouhlíkových projektov[5]. Výnimka zahŕňa aj nefosílne technológie skladovania energie a modrý vodík (pod podmienkou, že sa overí, že emisie počas životného cyklu konkrétneho projektu sú podobné zelenému vodíku, čo je potrebné preukázať pri každom jednom prípade). Podobne hodnotíme a umožňujeme na individuálnom základe investície do spoločností s dôveryhodnými a verejnými transformačnými stratégiami kompatibilnými s vedeckými spôsobmi obmedzovania globálneho otepľovania na 1,5°C (vyžaduje sa nezávislé hodnotenie cieľa a výkonu od tretích strán). Spoločnosť, ktorá plánuje/buduje nové uhoľné aktivity, nie je zosúladená s týmito stratégiami. Financovanie obnoviteľnej / nízkouhlíkovej energie, ako je uvedené vyššie, tým nie je dotknuté. Všetky výnimky si vyžadujú predbežnú náležitú starostlivosť v iných dimenziách udržateľnosti, ako je stanovené v internej smernici skupiny Allianz „Allianz Standard for

[5] Obnoviteľná/nízkouhlíková energia v tomto kontexte znamená energetické a tepelné technológie založené na bioenergii, geotermálnej energii, zelenom vodíku (t. j. plne na báze obnoviteľnej energie), vodnej, veternej a morskej veternej, slnečnej, a prílivovej energii.

						Integration of Sustainability", ktorá je záväzná aj pre ASP, a vo verejne dostupnom dokumente Allianz Sustainability Integration Framework.
						
						▪ Vylúčenie obchodných modelov založených na uhlí[6]:
						  ▪ podniky, ktoré získavajú viac ako 25 % príjmov z ťažby tepelného uhlia,
						  ▪ podniky, ktoré získavajú viac ako 25 % elektrickej energie z tepelného uhlia a/alebo
						  ▪ plánujú zvýšenie kapacity energie z tepelného uhlia o viac ako 0,3 gigawattov (GW)
						  ▪ povolený limit postupne sprísňujeme tak, aby sme najneskôr do roku 2040 úplne zrušili obchodné modely založené na uhlí v rámci našich poistných investičných aktív (vlastné aktíva ASP). Viac informácií nájdete v dokumente Vyhlásenie Allianz SE o obchodných modeloch založených na uhlí.
						▪ Vylúčenie[7] obchodných modelov založených na ropných pieskoch:
						  ▪ Neinvestujeme do podnikov, ktoré získavajú viac ako 20 % príjmov z ropných pieskov (od 31. 12. 2024 sa limit znižuje na 10 %).
						▪ Obmedzenia financovania projektov podľa Vyhlásenia Allianz SE o obchodných modeloch založených na rope a zemnom plyne: Obmedzenia sa týkajú nových aj existujúcich projektov. Tieto obmedzenia sa ešte sprísnia v roku 2025. Nefinancujeme žiadne nové projekty v týchto oblastiach:

[6] Vylúčenie znamená: akcie sa predajú a existujúce dlhopisy sa ponechajú do ich splatnosti. Vylúčenie sa netýka aktív v poistných investičných produktoch a počiatočných investícií.
[7] Vylúčenie znamená: akcie sa predajú a existujúce dlhopisy sa ponechajú do ich splatnosti. Po výplate sa tieto prostriedky nereinvestujú do rovnakých obchodných modelov. Vylúčenie sa netýka aktív v poistných investičných produktoch a počiatočných investícií.

						▪ prieskum a rozvoj nových ropných a plynových polí, ▪ výstavba novej ropnej infraštruktúry, ▪ výstavba nových elektrární vyrábajúcich energiu z ropy, ▪ aktivity týkajúce sa Arktídy – podľa programu AMAP (Arctic Monitoring and Assessment Programme) okrem aktivít na nórskom území, ▪ Antarktída, uhoľný zemný plyn, veľmi ťažká ropa a ropné piesky, a ultrahlboké more. Politika zapájania pre odvetvie výroby a priemyslu: na podporu prechodu na nízkouhlíkové hospodárstvo je Allianz SE aktívna v odvetviach s vysokými emisiami skleníkových plynov (energetika, ropa, zemný plyn). Pre portfólio našich vlastných investícií máme stanovené krátkodobé odvetvové ciele (pozri ukazovateľ nepriaznivého vplyvu č. 1 až 3) a aktívnu politiku zapájania. Allianz SE v mene celej skupiny Allianz zvýši svoju účasť na kolaboratívnych zapájaniach, ako je CA100+, a bude podporovať činnosti spojené so zapojením sektorov a správcov aktív v rámci NZAOA.
	5. podiel spotreby a výroby energie z neobnovi-**teľných** zdrojov (v %)	podiel spotreby energie z neobnoviteľných zdrojov a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov spoločností, do ktorých sa investuje, v porovnaní s energiou z obnoviteľných zdrojov energie, vyjadrený ako	61,06	66,79	Na výpočet váženého priemerného podielu nášho portfólia na spotrebe neobnoviteľnej energie a výrobe neobnoviteľnej energie spoločností, do ktorých sa investuje, vynásobíme váhu každej spoločnosti, do ktorej sa investuje, podielom spoločnosti na spotrebe neobnoviteľnej energie a výrobe neobnoviteľnej energie a vypočítame konečný súčet. Váha každej spoločnosti je určená expozíciou do konkrétnej spoločnosti v trhovej hodnote v EUR vydelenou celým naším vlastným portfóliom investícií do spoločností. Pri výpočte berieme do úvahy len tie spoločnosti, pre ktoré boli dostupné údaje.	V portfóliu našich vlastných investícií obmedzujeme investície do určitých sektorov a emitentov súvisiacich s obchodnými modelmi založenými na uhlí a ropnom piesku, ako aj s ropou a zemným plynom. Pozrite si akcie vykonané v rámci nepriaznivého vplyvu č. 4. Kombináciou úsilia o zapojenie a uplatnenie výnimky pre účelovo viazané priame / projektové investície do obnoviteľnej a nízkouhlíkovej energie sa snažíme ovplyvniť podiel výroby neobnoviteľnej energie. Pre skupinu Allianz sú ďalším kľúčovým pilierom záväzku čistých nulových emisií skleníkových plynov investičné stratégie v ekonomike s čistými nulovými emisiami. Allianz SE má pripravených množstvo globálnych klimatických riešení vrátane investícií do

		percentuálny podiel celkových zdrojov energie			Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 75,05 % dátovom pokrytí našich investícií.	obnoviteľnej energie, energetických inovácií a podpory prechodu na hospodárstvo s čistými nulovými emisiami.
	6. intenzita spotreby energie **podľa jednotlivých** odvetví s **veľkým** vplyvom na klímu (v GWh/mil. € príjmov spoločnosti)	Spotreba energie v GWh pripadajúca na príjmy spoločností, do ktorých sa investuje, vo výške milión EUR, podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu *(celkový priemer)*	A – POĽNOHOSPODÁRSTVO, LESNÍCTVO A RYBOLOV:	A – POĽNOHOSPODÁRSTVO, LESNÍCTVO A RYBOLOV:	Na výpočet váženého priemerného podielu nášho portfólia na spotrebe neobnoviteľnej energie a výrobe neobnoviteľnej energie spoločností, do ktorých sa investuje, vynásobíme váhu každej spoločnosti, do ktorej sa investuje, podielom spoločnosti na spotrebe neobnoviteľnej energie a výrobe neobnoviteľnej energie a vypočítame konečný súčet. Váha každej spoločnosti je určená expozíciou do konkrétnej spoločnosti v trhovej hodnote v EUR vydelenou celým naším vlastným portfóliom investícií do spoločností. Pri výpočte berieme do úvahy len tie spoločnosti, pre ktoré boli dostupné údaje. Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na nasledujúcom percentuálnom pokrytí dát podľa jednotlivých NACE sektorov: A – POĽNOHOSPODÁRSTVO, LESNÍCTVO A RYBOLOV: žiadne investície B – ŤAŽBA A DOBÝVANIE: 100 % C – PRIEMYSELNÁ VÝROBA: 63,32 % D – DODÁVKA ELEKTRINY, PLYNU, PARY A STUDENÉHO VZDUCHU: 21,67 % E – DODÁVKA VODY, ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD, ODPADY A SLUŽBY ODSTRAŇOVANIA ODPADOV: 100 % F – STAVEBNÍCTVO: 37.74 % G – VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV: 100 %	Naše ciele súvisiace s klímou, ktoré zahŕňajú špecifické odvetvové ciele, nájdete v ukazovateľoch nepriaznivých vplyvov č. 1-3. Na základe existujúceho úsilia v odvetviach s vysokými emisiami (ropa, plyn a verejné služby dodávok energie) Allianz SE v roku 2023 rozšírila rozsah cieľov na automobilový a oceliarsky priemysel a zároveň pokračuje v sektorovom ale aj mimo sektorovom zapájaní, ako je podrobne uvedené vyššie a v časti Politika zapájania.
			B – ŤAŽBA A DOBÝVANIE: 0,34 %	B – ŤAŽBA A DOBÝVANIE: 0,29 %		
			C – PRIEMYSELNÁ VÝROBA: 0,35 %	C – PRIEMYSELNÁ VÝROBA: 0,28 %		
			D – DODÁVKA ELEKTRINY, PLYNU, PARY A STUDENÉHO VZDUCHU: 4,96 %	D – DODÁVKA ELEKTRINY, PLYNU, PARY A STUDENÉHO VZDUCHU: 5,05 %		

			E – DODÁVKA VODY, ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD, ODPADY A SLUŽBY ODSTRAŇOVANIA ODPADOV: 3,77 %	E – DODÁVKA VODY, ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD, ODPADY A SLUŽBY ODSTRAŇOVANIA ODPADOV: 3,95 %	H – DOPRAVA A SKLADOVANIE: 15,91 % L – ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ: 20,67 %	
			F – STAVEBNÍCTVO: 5,25 %	F – STAVEBNÍCTVO: 4,12 %		
			G – VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV: 0,08 %	G – VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV: 0,08 %		
			H – DOPRAVA A SKLADOVANIE: 0,73 %	H – DOPRAVA A SKLADOVANIE: 0,54 %		
			L – ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ: 0,43 %	L – ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ: 0,51 %		

Biodiverzita	**7. činnosť** s negatívnym vplyvom na územia citlivé z **hľadiska** biodiverzity (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, s lokalitami/prevádzkami nachádzajúcimi sa na územiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, kde činnosti takýchto spoločností, do ktorých sa investuje, negatívne ovplyvňujú uvedené územia	0,00	0,00	Na výpočet podielu nášho portfólia na investíciách do spoločností, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu, vypočítame súčet všetkých expozícií v spoločnostiach, ktoré uvádzajú, že majú prevádzky v oblastiach citlivých na biodiverzitu alebo blízko nich a boli zapojené do sporov s vážnymi alebo veľmi vážnymi nepriaznivými vplyvmi na životné prostredie, vydelené našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR). Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 81,98 % dátovom pokrytí našich investícií.	Uplatňovanie politiky zapájania pri vybraných spoločnostiach, do ktorých investujeme: V roku 2021 Allianz SE rozšírila funkčné pravidlá Allianz pre ESG v investíciách[8], aby sme špeciálne zohľadnili emitentov v portfóliu našich vlastných investícií do verejne obchodovaných cenných papierov, ktorých skóre ESG pre oblasť biodiverzity a využívania pôdy je pod minimálnou hodnotou. V roku 2023 Allianz SE vylepšila proces hodnotenia ESG ďalšou integráciou regulačných požiadaviek SFDR, aby sme systematicky zohľadňovali ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov v investičnom procese. Nový proces riadenia nepriaznivých vplyvov, tzv. AIS (z angl. Adverse Impact Steering) sa prvýkrát spustil v roku 2024. Viac informácií nájdete v časti Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti a Politika zapájania. Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodované, podliehajú Smerniciam ESG a postupu stanovenému v Procese hodnotenia ESG rizík pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodované. Viac informácií nájdete v časti Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti.
Voda	8. emisie do vody (v t/mil. € investície)	Tony emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR,	0,01	0,01	Vlastné emisie do vody vypočítame z investícií ako podiel emisií do vody príslušnej spoločnosti vo vzťahu k tej hodnote spoločnosti, ktorú „vlastníme". Táto hodnota je určená pomerom našej expozície do spoločnosti (akcia alebo dlhopis) a celkovej hodnoty spoločnosti vynásobenej celkovými emisiami do vody spoločnosti. Našu stopu emisií do vody počítame na milión investovaných EUR vydelením celkových vlastných	Uplatňovanie politiky zapájania pri vybraných spoločnostiach, do ktorých investujeme: V roku 2021 Allianz SE rozšírila funkčné pravidlá Allianz pre ESG v investíciách[9], aby sme špeciálne zohľadnili emitentov v portfóliu našich vlastných investícií do verejne obchodovaných cenných papierov, ktorých skóre ESG pre oblasť vody je pod minimálnou hodnotou.

[8] Od 1. 1. 2024 je pravidlo premenované na "Funkčné pravidlá Allianz pre udržateľnosť v investíciách". Pozri „Opis politík zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti".
[9] Od 1. 1. 2024 je pravidlo premenované na "Funkčné pravidlá Allianz pre udržateľnosť v investíciách". Pozri „Opis politík zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti".

		vyjadrené ako vážený priemer			emisií našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR). Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 10,73 % dátovom pokrytí našich investícií.	V roku 2023 Allianz SE vylepšila proces hodnotenia ESG ďalšou integráciou regulačných požiadaviek SFDR, aby sme systematicky zohľadňovali ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov v investičnom procese. Nový proces riadenia nepriaznivých vplyvov, tzv. AIS (z angl. Adverse Impact Steering) sa prvýkrát spustil v roku 2024. Viac informácií nájdete v časti Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti a Politika zapájania. Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodované, podliehajú Smerniciam ESG a postupu stanovenému v Procese hodnotenia ESG rizík pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodované. Viac informácií nájdete v časti Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti.
Odpad	9. podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu (v t/mil. € investície)	Tony nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR, vyjadrené ako vážený priemer	0,10	0,67	Množstvo vlastneného nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vytvoreného investíciou vypočítame ako podiel emisií z odpadu príslušnej spoločnosti vo vzťahu k množstvu spoločnosti, ktorú „vlastníme". To je určené pomerom našej expozície v spoločnosti (akcia alebo dlhopis) a celkovej hodnoty spoločnosti vynásobenej celkovými emisiami spoločnosti. Našu stopu emisií z odpadu vypočítavame na milión investovaných EUR vydelením celkových vlastných emisií našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR). Vzhľadom na nedostupnosť údajov tento údaj predstavuje iba nebezpečný odpad. Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie	Uplatňovanie politiky zapájania pri vybraných spoločnostiach, do ktorých investujeme: V roku 2021 Allianz SE rozšírila funkčné pravidlá Allianz pre ESG v investíciách[10], aby sme špeciálne zohľadnili emitentov v portfóliu našich vlastných investícií do verejne obchodovaných cenných papierov, ktorých skóre ESG pre oblasť toxických emisií a odpadu je pod minimálnou hodnotou. V roku 2023 Allianz SE vylepšila proces hodnotenia ESG ďalšou integráciou regulačných požiadaviek SFDR, aby sme systematicky zohľadňovali ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov v investičnom procese. Nový proces riadenia nepriaznivých vplyvov, tzv. AIS (z angl. Adverse Impact Steering) sa prvýkrát spustil v roku 2024. Viac informácií nájdete v časti Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti a Politika zapájania.

[10] Od 1. 1. 2024 je pravidlo premenované na "Funkčné pravidlá Allianz pre udržateľnosť v investíciách". Pozri „Opis politík zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti".

					potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 43,84 % dátovom pokrytí našich investícií.	V roku 2023 vstúpila Allianz SE do iniciatívy investorov pre kolaboratívne zapájanie v oblasti nebezpečných chemikálií – Investor Initiative on Hazardous Chemicals (IIHC). Cieľom iniciatívy je znížiť nepriaznivé vplyvy výroby a používania nebezpečných chemikálií, najmä chemikálií, ktoré majú trvalý vplyv na ľudské zdravie a životné prostredie. Čiže, cieľom iniciatívy je primäť spoločnosti, do ktorých sa investuje, k zverejňovaniu informácií o nebezpečných chemikáliách, časovom záväzku ich postupného odstraňovania, o posune smerom k cirkulárnej stratégii a o ich reakciách na kontroverzie, súdne spory a regulačné predpisy. Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodované, podliehajú Smerniciam ESG a postupu stanovenému v Procese hodnotenia ESG rizík pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodované. Viac informácií nájdete v časti Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti.
UKAZOVATALE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU						
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	**10. porušovanie** zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodárstvo spoluprácu a rozvoj (OECD) pre	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	0,78	0,62	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky vypočítame ako súčet všetkých expozícií v spoločnostiach, ktoré sú takto identifikované, vydelený našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR). Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 84,07 % dátovom pokrytí našich investícií.	Uplatňovanie politiky zapájania pri vybraných spoločnostiach, do ktorých investujeme: V roku 2021 Allianz SE rozšírila funkčné pravidlá Allianz pre ESG v investíciách[11], aby sme špeciálne zohľadnili emitentov v portfóliu našich vlastných investícií do verejne obchodovaných cenných papierov, ktorých skóre ESG pre oblasť sociálnych a zamestnaneckých záležitostí je pod minimálnou hodnotou. V roku 2023 Allianz SE vylepšila proces hodnotenia ESG ďalšou integráciou regulačných požiadaviek SFDR, aby sme systematicky zohľadňovali ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov v investičnom procese. Nový proces riadenia nepriaznivých vplyvov, tzv. AIS (z angl. Adverse Impact Steering)

[11] Od 1.1.2024 je pravidlo premenované na "Funkčné pravidlá Allianz pre udržateľnosť v investíciách". Pozri „Opis politík zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti".

	nadnárodné podniky (v %)					sa prvýkrát spustil v roku 2024. Viac informácií nájdete v časti Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti a Politika zapájania. Allianz SE je od roku 2011 členom PRI (Zásady zodpovedného investovania), čo podčiarkuje náš dlhodobý záväzok zapájať spoločnosti, do ktorých investujeme, do ochrany životného prostredia, dodržiavania ľudských a pracovných práv, a uplatňovania princípov dobrej správy. Okrem toho sa Allianz SE stala členom „Advance", iniciatívy PRI na spoluprácu v oblasti ľudských práv. Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodované, podliehajú Smerniciam ESG a postupu stanovenému v Procese hodnotenia ESG rizík pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodované. Viac informácií nájdete v časti Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti.
	11. neexistencia postupov a mechanizmov dodr**žiavania** predpisov zameraných na monitorovanie **dodržiava**nia zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné politiky	1,03	0,50	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné politiky vypočítame ako súčet všetkých expozícií v takýchto spoločnostiach vydelený našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR). Tento indikátor kombinuje niekoľko rôznych zdrojov údajov, ktorých hierarchia je stanovená Allianz SE: štatút signatára UNGC spoločnosti, do ktorej sa investuje; zverejnenie o dodržiavaní usmernení OECD; Spoločnosť, do ktorej sa investuje, dodržiava medzinárodné pracovné štandardy Medzinárodnej organizácie práce (ILO), má zavedenú politiku boja proti korupcii a úplatkárstvu podľa Dohovoru OSN proti korupcii a definuje procesy, stanovuje ciele alebo podáva správy o dosiahnutých výsledkoch pri monitorovaní účinnosti svojej politiky v oblasti ľudských práv. Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 81,75 % dátovom pokrytí našich investícií.	
	12. neupravený rozdiel v **odmeňovaní žien** a **mužov**	Priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov	14,37	13,61	Vážený priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov nášho portfólia spoločností, do ktorých investujeme, vypočítame ako násobok váhy každej spoločnosti, do ktorej investujeme, neupraveným rozdielom v odmeňovaní	Napriek maximálnemu úsiliu dostupnosť údajov obmedzuje mieru zohľadnenia niektorých zásadných ukazovateľov nepriaznivého vplyvu, ako je napríklad neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov. Čo sa týka konkrétnej metriky, v súčasnosti

	(rozdiel v odmeňovaní v % hrubej mzdy mužov)	v spoločnostiach, do ktorých sa investuje			žien a mužov spoločnosti a následne ich sčítame. Váha každej spoločnosti je určená expozíciou v trhovej hodnote v EUR vydelenou našim investičným portfóliom spoločnosti, do ktorej investujeme. Pri výpočte berieme do úvahy len tie spoločnosti, pre ktoré boli k dispozícii reálne údaje. Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 22,50 % dátovom pokrytí našich investícií.	považujeme za kľúčové zvyšovanie povedomia a zvyšovanie transparentnosti, a preto požadujeme informácie od našich správcov aktív. Napriek okolnostiam ako nedostatočné pokrytie dátami, metodický konsenzus, obmedzený rozsah vykazovania (Spojené Kráľovstvo vs. Globálne zverejnenia) je naším cieľom získať porovnateľné informácie v dlhodobom horizonte. V našej investičnej stratégii sú hlavnou témou „sociálne a zamestnanecké záležitosti" a témy súvisiace s pracovnou silou. Pokiaľ ide o tieto témy, pre verejne obchodované aktíva sledujeme indikátory nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť prostredníctvom našej integrácie udržateľnosti a usmernení ESG; a pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodované, máme tieto indikátory stanovené v Procese hodnotenia ESG rizík pre neobchodované aktíva. Viac v časti „Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti".
	13. rodová **rozmanitosť** v správnej rade (v %)	Priemerný pomer žien a mužov medzi členmi správnej rady spoločností, do ktorých sa investuje, vyjadrený ako percentuálny podiel medzi všetkými členmi správnej rady	36,22	36,27	Priemernú rodovú rozmanitosť v správnej rade spoločností, do ktorých investujeme, vypočítame ako váhu každej spoločnosti, do ktorej investujeme, vynásobenú percentom členiek správnej rady spoločnosti a sumy sčítame. Váha každej spoločnosti je určená expozíciou v trhovej hodnote v EUR vydelenou našim investičným portfóliom spoločnosti, do ktorej investujeme. Pri výpočte berieme do úvahy len tie spoločnosti, pre ktoré boli k dispozícii reálne údaje. Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 81,76 % dátovom pokrytí našich investícií.	Pre naše vlastné investície považujeme zvyšovanie povedomia a zvyšovanie transparentnosti za kľúčové, a preto od našich správcov aktív požadujeme informácie o rodovej diverzite. Naším cieľom je získať porovnateľné informácie o celom našom portfóliu v spoločnostiach, do ktorých investujeme. V našej investičnej stratégii sú hlavnou témou „sociálne a zamestnanecké záležitosti" a témy súvisiace s pracovnou silou. Pokiaľ ide o tieto témy, pre verejne obchodované aktíva sledujeme indikátory nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť prostredníctvom našej integrácie udržateľnosti a usmernení ESG; a pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodované máme tieto indikátory stanovené v Procese hodnotenia ESG rizík pre neobchodované aktíva. Viac v časti „Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti".
	14. expozí**cia voči**	Podiel investícií do spoločností, do	0,00	0,00	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní, vypočítame ako	Tomuto hlavnému nepriaznivému vplyvu na udržateľnosť v našom vlastnom investičnom portfóliu sa vyhýbame vylúčením všetkých investícií do

	kontroverzným zbraniam (protipechotným mínam, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraniam) (v %)	ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní			súčet všetkých expozícií v takýchto spoločnostiach vydelený našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR). Kontroverzné zbrane sú definované ako zbrane, ktoré spadajú do pôsobnosti nasledujúcich medzinárodných dohovorov: • Ottawská dohoda (protipechotné míny), • Dohovor o kazetovej munícii (kazetová munícia), • Dohovor o biologických a toxických zbraniach, • Dohovor o chemických zbraniach. Uvedené údaje sú založené na 100 % dátovom pokrytí našich investícií.	spoločností, ktoré sú zapojené do vývoja, výroby, údržby a obchodovania so zakázanými a jadrovými zbraňami v súlade s nasledujúcimi medzinárodnými dohovormi: • Ottawská dohoda, ktorá zaväzuje signatárske krajiny k ukončeniu výroby a vývoja protipechotných mín, • Dohovor o kazetovej munícii, ktorý zakazuje používanie kazetovej munície, • Dohovor o biologických a toxických zbraniach, ktorý zakazuje vývoj, výrobu a skladovanie biologických a toxických zbraní a o ich zničení, • Dohovor o chemických zbraniach, ktorý zakazuje vývoj, výrobu, hromadenie a použitie chemických zbraní a o ich zničení, • Zmluva o **nešírení jadrových zbraní** (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons).
Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2023	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Životné prostredie	15. Intenzita skleníkových plynov (v t CO_2e / mil. € HDP)	Intenzita skleníkových plynov krajín, do ktorých sa investuje	539,70	550,92	Váženú priemernú intenzitu skleníkových plynov nášho portfólia vypočítame ako násobok váhy každej krajiny v našom portfóliu štátnych emitentov a nadnárodných spoločností celkovými emisiami skleníkových plynov k HDP (hrubý domáci produkt) a jednotlivé sumy sčítame. Váha každej krajiny je určená expozíciou v EUR voči štátu vydelenou našimi celkovými investíciami. Expozícia je definovaná ako nominálna hodnota štátnych dlhopisov. Do úvahy berieme len tie krajiny, pre ktoré boli k dispozícii reálne údaje o HDP a emisiách skleníkových plynov. Uvedené údaje sú založené na 92,67 % dátovom pokrytí našich investícií do krajín a nadnárodných spoločností.	Allianz SE spolupracuje s NZAOA pri vypracovávaní a finalizácii metód pre štátne dlhopisy na stanovenie cieľov v oblasti znižovania emisií skleníkových plynov. Keď NZAOA vydá odporúčanie, Allianz SE do 12 mesiacov stanoví ciele pre túto triedu aktív. Znižovanie emisií skleníkových plynov si vyžaduje, aby všetky zainteresované strany konali spoločne. Je nevyhnutné podporovať krajiny, ktoré majú ciele zosúladené s plánom maximálneho zvýšenia globálnej teploty o 1,5 °C, aby mohli stanoviť správne hranice a stimuly pre podniky aj občanov, ktorí by podľa nich konali. Preto naša metodika trvalo udržateľného investovania do štátov a nadnárodných spoločností využíva údaje mimovládnych organizácií z databázy Net-Zero Tracker na identifikáciu

					Pri výpočte emisií skleníkových plynov pre krajiny sa riadime odporúčaniami PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials – Partnerstvo finančných inštitúcií vykazujúcich emisie skleníkových plynov). Využívame emisie skleníkových plynov rozsahu 1, 2 a 3, okrem využívania pôdy, zmien vo využívaní pôdy a lesného hospodárstva (sektor LULUCF). Hlavnými dôvodmi sú vysoká neistota v súvislosti s údajmi a skutočnosť, že neexistuje všeobecne akceptovaná norma pre vykazovanie emisií v tomto sektore. Emisie LULUCF majú tiež schopnosť skresliť celkové trendy kľúčových sektorov, ktoré prispievajú ku globálnemu otepľovaniu. V budúcnosti plánujeme do výpočtu zahrnúť aj emisie skleníkových plynov zo sektora LULUCF. HDP pochádza z databázy Svetovej banky. Na základe (a) pokrytia krajín, (b) aktuálnosti údajov a (c) vyhodnotenia kvality údajov používame údaje o emisiách z výroby pre jednotlivé krajiny z UNFCCC (United Nations Framework Convention on Climate Change – Rámcový dohovor OSN o zmene klímy), PRIMAP (medzinárodná databáza emisií skleníkových plynov štátov) a databázy OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development – Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj) .	krajín, ktoré majú zákonom alebo iným politickým dokumentom stanovený záväzok nulových, klimatických alebo uhlíkovo neutrálnych cieľov do roku 2050. Takéto krajiny sa považujú za udržateľné.
Sociálna oblasť	16. krajiny do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie	Počet krajín, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti	0	0	Na posúdenie situácie v oblasti ľudských práv v krajine vyvinula v roku 2022 Allianz SE hodnotiace skóre Allianz Human Rights Risk Score. Počet krajín, do ktorých sa investuje, v ktorých je hlásené porušovanie sociálnych práv, sa určuje na základe minimálnej hodnoty tohto skóre. Na základe Všeobecnej deklarácie ľudských práv	V našich vlastných investíciách obmedzujeme investície do štátnych dlhopisov krajín spojených so závažnými problémami v oblasti ľudských práv pri ich riadení. Okrem hodnotení ESG od externých poskytovateľov údajov má Allianz SE aj vlastnú metodiku, ktorou stanovujeme skóre pre riziká v oblasti ľudských práv, tzv. Allianz Human Rights Risk Score.

	v sociálnej oblasti	v absolútnom vyjadrení a v relatívnom vyjadrení po vydelení všetkými krajinami, do ktorých sa investuje, ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, v zásadách OSN a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch.	0,00	0,00	Organizácie Spojených národov (napr. právo na slobodu, rovnosť, vzdelanie, zákaz mučenia atď.) experti z Allianz SE posudzujú vystavenie sa riziku v oblasti ľudských práv v krajinách, pri čom využívajú informácie mimovládnych organizácií, ako aj vlastný interný prieskum. Uvedené údaje sú založené na 100% dátovom pokrytí našich investícií do krajín.	Štátni emitenti, ktorých skóre je pod minimálnou hodnotou, sú vylúčení pre nové investície a pre existujúce investície je vypracovaný plán odpredaja. Viac informácií nájdete v časti Odkazy na medzinárodné normy a v kapitole Prístup skupiny Allianz k ľudským právam v časti 04.2. Správy o udržateľnosti skupiny Allianz za rok 2023.
Ukazovatele **uplatniteľné na investície do nehnuteľného majetku**						
Ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu		Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2023	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Fosílne palivá	17. expozícia voči fosílnym palivám prostredníctvom nehnuteľného majetku (v %)	Podiel investícií do nehnuteľného majetku súvisiaceho s ťažbou, uskladňovaním, prepravou či výrobou fosílnych palív			Podiel investícií do nehnuteľného majetku súvisiaceho s ťažbou, uskladňovaním, prepravou či výrobou fosílnych palív vypočítame ako súčet všetkých expozícií v aktívach nehnuteľností, ktoré sú identifikované ako zapojené do ťažby, skladovania, prepravy alebo výroby fosílnych palív, vydelený našimi vlastnými investíciami v nehnuteľnostiach (v EUR trhovej hodnote). Dátové pokrytie našich investícií do nehnuteľností je 0 %.	Snažíme sa zosúladiť naše portfólio nehnuteľností s plánom maximálneho zvýšenia globálnej teploty o 1,5 °C v rámci nášho záväzku dosiahnuť čisté nulové emisie skleníkových plynov nášho vlastného investičného portfólia do roku 2050. Allianz SE uplatňuje externé referenčné hodnoty emisií uhlíka v súlade s osvedčenými postupmi pri používaní referenčných hodnôt špecifických pre región a sektor, ktoré poskytuje „The Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM)“. CRREM je výskumný projekt financovaný EÚ, ktorého cieľom je nasmerovať investície do nehnuteľností tak, aby sa vyhli rizikám z CO_2, ktoré súvisia s meniacimi sa očakávaniami trhu a právnou reguláciou. Skupina Allianz už dosiahla svoj prvý krátkodobý cieľ zosúladiť celkové portfólio nehnuteľností vo svojom
Energetická efektívnosť	18. expozície voči energeticky neefektívnemu nehnuteľnému	Podiel investícií do energeticky neefektívneho nehnuteľného majetku			Podiel investícií do energeticky neefektívneho nehnuteľného majetku vypočítame ako súčet všetkých expozícií v nehnuteľnostiach, ktoré sú identifikované ako energeticky neefektívne, vydelený našimi vlastnými investíciami do všetkých nehnuteľností (v trhovej hodnote v EUR).	

	majetku (v %)				V súlade s regulačnými usmerneniami klasifikujeme aktíva ako energeticky neefektívne, ak: • má budova postavená pred 31. 12. 2020 certifikát energetickej náročnosti C alebo horší • má budova postavená po 31. 12. 2020 horšiu spotrebu primárnej energie ako budova s takmer nulovou spotrebou energie (NZEB – nearly zero energy building) Dátové pokrytie našich investícií do nehnuteľností je 0 %.	vlastníctve s 1,5-stupňovými plánom CRREM. Nový aktualizovaný cieľ do roku 2030 na úrovni skupiny rozširuje rozsah na priamy kapitál, spoločné podniky, akciové fondy (50 %) a priame pôžičky na komerčné nehnuteľnosti (CREL; hypotéky) (60 %). Percento pokrytia znamená, že Allianz bude vyžadovať, aby najlepších 50 % fondov a 60 % portfólia CREL pokrytého vykazovaním uhlíkovej stopy bolo v priemere v súlade s plánom CRREM. Tieto obmedzenia sú nevyhnutné z dôvodu starších aktív v portfóliách a slúžia ako prvé kroky k lepšiemu pokrytiu v nasledujúcom cykle stanovovania cieľov. Dlhové fondy súvisiace s financovaním nehnuteľností a retailovými hypotékami sú z týchto kvantitatívnych cieľov vylúčené. Skupina Allianz sa snaží merať a zlepšovať výkonnosť ESG celého svojho portfólia vlastných nehnuteľností, okrem iného vyhľadávaním pilotných „majákov" projektov, a celoskupinových iniciatív Allianz. Tieto iniciatívy zahŕňajú obstarávanie certifikovanej zelenej energie a investície do lokálnej výroby energie a opatrení energetickej účinnosti, ako je napr. inštalácia LED osvetlenia. Zlepšením energetickej účinnosti a nahradením tradičných zdrojov energie nízkouhlíkovými alternatívami transformujeme naše budovy pre budúcnosť. Aj keď sa primárne zameriavame na emisie skleníkových plynov a energetickú efektívnosť, zvažujeme aj sociálne normy a normy pre životnú úroveň. Každá nová nehnuteľnosť, do ktorej sa investuje, musí mať environmentálnu certifikáciu alebo certifikáciu udržateľnosti (napr. BREEAM alebo LEED). Pri investíciách do realitných fondov a európskych úverov na komerčné nehnuteľnosti (EU CREL) uplatňujeme tri zásady: a. Transparentnosť: zverejňovanie uhlíkovej stopy ako explicitný cieľ; b. Nové investície: Postupné zavádzanie cieľov čistých nulových emisií skleníkových plynov a pre EÚ CREL: ciele zosúladené s 1.5°C scenárom Parížskej

						dohody podľa nástroja CRREM (Carbon Risk Real Estate Monitor – iniciatíva na podporu ekologickej transformácie budov); c. Existujúce nehnuteľnosti: politika zapájania. Cieľom skupiny Allianz je tiež ovplyvňovať našich partnerov a nájomcov, aby nasledovali náš príklad a prevzali aktívnu úlohu pri dosahovaní zmien, napríklad podporou „zelených prenájmov", ktoré zahŕňajú ustanovenia na zníženie vplyvov na životné prostredie.
Dodatočné klimatické ukazovatele a iné environmentálne podmienené ukazovatele						
Ukazovatele **uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje**						
KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE						
Ukazovateľ hlavného nepriaznivého vplyvu		Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2023	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Emisie	19. investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka zameraných na dosiahnutie súladu s Parížskou dohodou	6,01	5,62	Hodnotu vypočítame ako súčet všetkých expozícií v spoločnostiach, u ktorých sa zistilo, že im chýbajú iniciatívy na znižovanie emisií uhlíka zosúladené s Parížskou dohodou, vydelený našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR). Aby sme zistili, či sú iniciatívy spoločností v súlade s Parížskou dohodou, vyvinuli sme hierarchické hodnotenie založené na vedeckých hodnoteniach nasledujúcich tretích strán: Science Based Targets (Iniciatíva vedecky podložených cieľov) (pre ciele) a vyhodnotenie uhlíkovej stopy iniciatívy Transition Pathway Initiative (2050: ‚1,5 stupňa', ‚Pod 2 stupne', „Parížsky záväzok"). V prípade investícií do nekótovaných spoločností požadujeme informácie od našich správcov aktív. Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje	Ako súčasť nášho záväzku dosiahnuť čisté nulové emisie skleníkových plynov z nášho vlastného investičného portfólia do roku 2050 budeme ako vlastníci aktív pomáhať, motivovať a vyžadovať od našich portfóliových spoločností, aby si stanovili ciele znižovania emisií skleníkových plynov v súlade s klimatickým cieľom Parížskej dohody. Náš prístup k nastaveniu cieľov nájdete pri nepriaznivom vplyve č. 1, ktorý okrem iného výslovne opisuje aktivity zamerané na prechod najväčších producentov emisií na čisté nulové emisie. Ako je vypracované v rámci nepriaznivých vplyvov č. 4 a 5, cieľom Skupiny Allianz je podporiť prechod od fosílnych palív k obnoviteľnej energii tým, že pri niektorých spoločnostiach uplatníme výnimku z vylúčenia v súvislosti s energetickými reštrikciami, pokiaľ verejne preukážu dôveryhodnú stratégiu prechodu, ktorá je zosúladená s vedecky overenými spôsobmi znižovania globálneho oteplenia na 1,5 °C, pričom sú ciele a výkon takejto stratégie overené nezávislými hodnoteniami tretích strán. Tieto

					sú založené na 52,57 % dátovom pokrytí našich investícií.	výnimky hodnotíme pomocou zverejnených záväzkov spoločnosti o postupnom vyraďovaní uhlia a zodpovedajúcej dlhodobej stratégie, a cieľov zníženia emisií skleníkových plynov na úrovni spoločnosti. Použité zdroje údajov sa prekrývajú s ďalším voliteľným ukazovateľom nepriaznivých vplyvov a zahŕňajú Climate Action 100+ Net-Zero Company Benchmark, Carbon Tracker, iniciatívu Transition Pathway Initiative, Global Coal Exit List a iniciatívu Science Based Targets. Viac informácii nájdete v časti Odkazy na medzinárodné normy – Klimatické zmeny. Viac informácii nájdete v časti Odkazy na medzinárodné normy – Klimatické zmeny.
Dodatočné ukazovatele sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, záležitostí dodržiavania ľudských práv a záležitostí boja proti korupcii a úplatkárstvu						
Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje						
UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU						
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu		Metrika	Vplyv rok 2022	Vplyv rok 2023	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Boj proti korupcii a úplatkárstvu	20. neexistencia politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu (v %)	podiel investícií do subjektov bez politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu v súlade s Dohovorom OSN proti korupcii	0,50	0,28	Podiel investícií do subjektov bez politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu v súlade s Dohovorom OSN proti korupcii vypočítame ako súčet všetkých expozícií v takýchto spoločnostiach vydelený našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR). Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 81,94 % dátovom pokrytí našich investícií.	Postupy podnikového riadenia a obchodnej etiky spoločností, do ktorých investujeme, sú kľúčovým pilierom nášho prístupu k hodnoteniu ESG a skríningu spoločností voči kontroverzným postupom pre verejne obchodované aktíva v našom vlastnom investičnom portfóliu, V skóre ESG sú všetky spoločnosti hodnotené z hľadiska dohľadu a riadenia problémov obchodnej etiky, ako sú podvody, pochybenia vedúcich pracovníkov, korupčné praktiky, pranie špinavých peňazí, alebo porušenie antitrustových pravidiel[12]. V roku 2023 sme zlepšili náš proces integrácie udržateľnosti do kótovaných aktív ďalšou integráciou regulačných požiadaviek SFDR, aby sme

[12] ESG Industry Materiality Map - MSCI

						v investičnom procese systematicky zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov. Jedným z definovaných rizikových faktorov zostáva skóre ESG pod prahovou hodnotou. Nový proces AIS sa prvýkrát spustí v roku 2024. Viac informácií nájdete v časti Opis politík zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti. Do výberu adeptov na proces zapájania sú zahrnuté spoločnosti, ktoré sú v oblasti dobrej správy a riadenia vystavené vážnemu riziku. Ak nedostatočné postupy riadenia pretrvávajú viac ako tri po sebe nasledujúce roky a/alebo proces zapojenia zlyhá, spoločnosti sú vylúčené z vlastníckeho portfólia ASP. Investície do verejne neobchodovaných aktív podliehajú „Smernici ESG pre nekótované aktíva“ a „Procesu hodnotenia ESG rizík“. Pri nekótovaných aktívach sledujeme, či má spoločnosť zavedenú politiku proti korupcii a úplatkárstvu. Viac informácií v časti „Opis politík na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti“.

Opis politík zameraných na identifikáciu a **priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti**

Podľa článku 7 RTS

Pri identifikácii a hodnotení hlavných nepriaznivých vplyvov berieme do úvahy viaceré ukazovatele v závislosti od ich významnosti pre príslušnú investíciu. Pravdepodobnosť výskytu a závažnosť hlavných nepriaznivých vplyvov, vrátane ich potenciálne nenapraviteľného charakteru, sa posudzuje prostredníctvom stanovenia krátkodobých sektorových, ako aj krátkodobých absolútnych cieľov, pričom sa berie do úvahy skutočnosť, že niektoré sektory sú pre určité hlavné nepriaznivé vplyvy závažnejšie ako iné (najmä pre environmentálne vplyvy). Pre ostatné hlavné nepriaznivé vplyvy sú všetky sektory rovnako dôležité, preto by sa mali riadiť rovnakými normami (napríklad dodržiavanie desiatich princípov „Globálneho paktu OSN" (ďalej ako „UNGC")). Pre nepriaznivé vplyvy, ktoré považujeme za najhlavnejšie, definovala Allianz SE vylúčenie a/alebo investičné obmedzenia (pozri vyššie; napríklad vylúčenie hlavného nepriaznivého vplyvu č. 4 – fosílne palivá a hlavného nepriaznivého vplyvu č. 16 – kontroverzné zbrane). Okrem toho sa Allianz SE zaviazala k strategickým iniciatívam súvisiacim s klimatickými zmenami, ktoré posilňujú náš prístup k zmierňovaniu potenciálnych nepriaznivých vplyvov. Allianz SE podporuje najmä prechod na hospodárstvo šetrné ku klíme s ambicióznym prístupom k udržateľnosti pre všetky obchodné segmenty a prevádzky. Finančný sektor zohráva kľúčovú úlohu pri vytváraní nízkouhlíkovej budúcnosti. Klimatické zmeny spôsobené človekom sú jednou z najväčších globálnych výziev našej doby, pričom ich ďalekosiahle negatívne dôsledky sa už prejavujú. Tými sú obrovské straty pre prírodu a človeka, a zaťažovanie ľudských a prírodných systémov nad hranice ich adaptačných schopností. Mnoho škôd, ku ktorým dochádza, je nezvratných. Aby sa tento vývoj zastavil, Parížska dohoda z roku 2015 stanovila cieľ obmedziť globálne otepľovanie na maximálne 1,5 °C do konca storočia. Ako vlastníci aktív máme jedinečnú pozíciu k tomu, aby sme pomohli transformovať globálnu ekonomiku a finančné systémy riadením úsilia o znižovanie emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých investujeme. Ako zakladajúci člen Aliancie vlastníkov aktív s nulovými emisiami skleníkových plynov (Net-Zero Asset Owner Alliance, skrátene NZAOA, ďalej aj ako „AOA") iniciovanej OSN Allianz SE presadzuje ambiciózne stratégie znižovania emisií skleníkových plynov a financovanie priemyslu podľa odvetvia. Záväzkom skupiny Allianz sú čisté nulové emisie skleníkových plynov v našom vlastnom investičnom portfóliu do roku 2050. Na tomto záväzku sa podieľajú všetky dcérske spoločnosti, teda aj ASP. V súlade s naším záväzkom sme ako jeden z dvoch dodatočných ukazovateľov vybrali „Investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka". Ako dodatočný sociálny ukazovateľ sme ďalej vybrali „Nedostatok politík proti korupcii a úplatkárstvu ". Všetky spoločnosti sú náchylné na korupciu a potenciál škôd je značný. Politiky boja proti korupcii a úplatkárstvu v súlade s Dohovorom Organizácie Spojených národov proti korupcii sú preto kľúčovým základom pre zodpovedné obchodné praktiky. Pri výbere sme zohľadnili aj kvalitu dát a pokrytie.

Klimatické ciele Allianz SE sú založené na protokole „Target-Setting Protocol", ktorý vyvinula aliancia NZAOA. Protokol pokrýva viaceré triedy aktív a priemyselné odvetvia s najvyššími emisiami. Allianz SE neustále spolupracuje s NZAOA na definovaní metód, postupe merania výkonnosti týkajúcej sa zmeny klímy, ako aj na stanovovaní vhodných cieľov pre rôzne triedy aktív a rôzne odvetvia, ktoré sú priamo spojené s ukazovateľmi hlavných nepriaznivých vplyvov súvisiacimi s emisiami skleníkových plynov v prílohe I RTS.

Od 1.1.2024 je komplexný prístup k udržateľnosti v skupine Allianz postavený na „Smernici Allianz pre integráciu udržateľnosti" (Allianz Standard for Integration of Sustainability, ďalej ako „ASIS"), ktorá nahradila „Smernicu Allianz pre riadenie reputačného rizika (AS RRIM)", ktorá bola v platnosti od roku 2013. ASIS, rovnako ako predtým AS RRIM určuje pre ASP záväzné „Postupy v obchodných oblastiach citlivých na faktory ESG", tzv. ESG Sensitive Business Guidelines, ďalej pravidelne aktualizuje zoznam tzv. citlivých krajín, spolu s Procesom hodnotenia ESG rizík.
Ďalšia integrácia do obchodných procesov všetkých spoločností skupiny Allianz je dosiahnutá implementáciou „Smernice Allianz pre udržateľnosť v investíciách" (Allianz Functional Rule for Sustainability in Investments, ďalej ako „Sustainability FR"). Procesy stanovené v „Postupoch v obchodných oblastiach citlivých na faktory ESG" a v Procese hodnotenia ESG rizík sa vzťahujú na všetky investície do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodované (napr. nehnuteľnosti, infraštruktúra, obnoviteľná energia a private placement). Pri investíciách do verejne obchodovaných tried aktív (obchodovaný kapitál a dlh) spoločnosti skupiny Allianz integrujú faktory udržateľnosti prostredníctvom požiadaviek stanovených v smernici Sustainability FR. Okrem toho sú externí (obchodní) partneri, ako napr. externí správcovia aktív, informovaní o našich udržateľných postupoch prostredníctvom „Integračného rámca Allianz pre začlenenie Udržateľnosti". Integračný rámec Allianz pre začlenenie udržateľnosti poskytuje transparentnosť našich procesov a smerníc súvisiacich s udržateľnosťou. Allianz SE zverejnila piatu verziu rámca v roku 2023, verejne dostupnú tu, ktorá bola schválená Radou Skupiny Allianz pre ESG 21. júna 2023. Smernice vydané Allianz SE sú platné pre všetky spoločnosti v rámci skupiny a ASP tieto smernice implementuje do vlastných interných smerníc. Preto sú všetky procesy týkajúce sa udržateľnosti pri investičných aktivitách záväzné aj pre ASP. Interní správcovia aktív skupiny Allianz tiež zaviedli vlastný súbor procesov, pravidiel a riadenia na integráciu udržateľnosti do svojich investičných aktivít.

Dátum, kedy riadiaci orgán schválil uvedené politiky

Riadiaci orgán ASP (v zmysle interného organizačného a podpisového poriadku) schválil uvedené politiky internou smernicou Udržateľnosť v investíciách (s účinnosťou od 1. 7. 2024), ktorá nahradila smernicu ESG kritériá pre investície (s účinnosťou od 01.09.2022), a internou smernicou Riadenie reputačného rizika s účinnosťou od 15.03.2023.

Záväzné postupy týkajúce sa udržateľnosti

Špecifické opatrenia na zmiernenie rizika sú doplnené o zastrešujúce prístupy, ktoré pokrývajú širokú škálu tried aktív, do ktorých investujeme, a rôzne investičné procesy. Na identifikáciu, posúdenie, stanovenie priorít a zabránenie alebo zmiernenie hlavných nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť používame tieto nástroje:

- Výber, vymenovanie a monitorovanie správcov aktív: Správou niektorých investičných aktív poverujeme interných správcov aktív (Allianz Global Investors a PIMCO). Naše portfóliové ciele by bez ich spolupráce a podpory nebolo možné dosiahnuť. Vyberáme a menujeme správcov aktív, ktorí zosúladia svoje aktivity s našimi záujmami dlhodobej udržateľnosti. Aby sme to podporili, definovala Allianz SE minimálne podmienky a postupy systematického zapojenia a monitorovania pre správcov aktív. Od všetkých správcov aktív, ktorí investujú v našom mene, požadujeme, aby do svojich investičných a správcovských procesov pre všetky aktíva, začlenili zvažovanie udržateľnosti. Správcovia aktív musia spĺňať minimálnu povinnosť byť signatárom PRI (Zásady zodpovedného investovania) , alebo mať kvalifikovanú záväznú a zdokumentovanú politiku ESG vrátane povinných požiadaviek Allianz SE na to, čo táto politika musí spĺňať (napr. štruktúra riadenia ESG s jasnými úlohami a zodpovednosťami, zásady špecifické pre ESG, podľa ktorých správca aktív koná a rozhoduje o investíciách a zvažovaní regulačných požiadaviek). 99 % majetku Allianz SE spravujú správcovia aktív, ktorí spĺňajú túto minimálnu požiadavku. Odbor investícií Allianz SE systematicky skúma a hodnotí prístupy externých správcov aktív k trvalej udržateľnosti vrátane ich stratégií súvisiacich so zmenou klímy a znižovaním emisií skleníkových plynov. V prípade existujúcich mandátov sa s manažérmi aktív konajú dvojročné hodnotiace stretnutia zamerané na ESG. Účelom týchto previerok je posúdiť zásady ESG správcov aktív, ich uplatňovanie a súvisiace procesy. Dialógy o zapájaní sa zameriavajú na riadiace štruktúry, aby sa zabezpečila jasná zodpovednosť za dohľad nad záležitosťami udržateľnosti, systematické monitorovacie prístupy k rizikám a príležitostiam v oblasti udržateľnosti, správcovské činnosti na zabezpečenie súladu ambícií v oblasti udržateľnosti so záujmami Allianz SE a prístupy k zapojeniu s cieľom zlepšiť postupy udržateľnosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje. Keď spolupracujeme so správcami aktív, o ktorých sa zistí, že zaostávajú v jednej oblasti svojho prístupu, ale spĺňajú celkové očakávania, stanoví Allianz SE ciele na zlepšenie a sleduje ich pokrok. Je to zásadný krok k dosiahnutiu cieľa Allianz SE, ktorým je mať pozitívny vplyv na reálny svet a proaktívne riešiť strategické otázky udržateľnosti. Viac informácií o tom, ako Allianz Global Investors zvažuje ich hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, nájdete tu. Viac informácií o tom, ako PIMCO zvažuje ich hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, nájdete tu.
- Integrácia udržateľnosti pri verejne obchodovaných aktívach (štátne dlhopisy, podnikové dlhopisy): V roku 2023 skupina Allianz zlepšila existujúci proces hodnotenia ESG, aby bol ešte viac v súlade s regulačnými požiadavkami EÚ. Na základe údajov k udržateľnosti, ktoré poskytuje MSCI ESG Research a v spojení s prieskumom Allianz SE o vyhodnocovaní hlavných nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť bol vyvinutý nový kontrolný proces, tzv. Adverse Impact Steering (AIS) – Riadenie nepriaznivých vplyvov (ďalej aj ako „AIS“), ktorý slúži na systematické vyhodnocovanie a riadenie závažných rizík ohrozujúcich udržateľnosť a hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti. Proces sa uplatňuje pre naše vlastné investície. Počas referenčného obdobia (rok 2023) bol ešte uplatňovaný predchádzajúci „ESG Scoring Process“ (Proces hodnotenia ESG).

Proces hodnotenia ESG spoločností je založený na analýze kľúčových environmentálnych, sociálnych faktorov a faktorov podnikového riadenia, ktoré sa považujú za podstatné pre každý sektor. Patria sem ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov, ako sú emisie skleníkových plynov, biodiverzita, ľudské práva, pracovné normy, či správa a riadenie spoločností. Spoločnosti s nízkym skóre ESG sú spojené s vysokými neriadenými rizikami ESG a vysokými nezmiernenými nepriaznivými vplyvmi. Z tohto dôvodu sú pre každý región stanovené konkrétne výkonnostné prahy udržateľnosti. Limit je určený spodnými 10 % spoločností hodnotených v rámci príslušného ratingového súboru MSCI. Investície do spoločností, ktoré sú pod touto hranicou, sa považujú za „podprahové“.

Pri analýze investícií do daného portfólia a pri výbere nových investícií musia správcovia aktív vziať do úvahy skóre ESG investície a príslušnú prahovú hodnotu. To znamená, že sa musia vyhnúť investíciám do emitentov pod prahovou hodnotou. Platí to pre existujúce investície, reinvestície a nové investície. Ak správca aktív drží investície pod prahovou hodnotou, nadobudne účinnosť klauzula o povinnom odôvodnení. Správcovia aktív musia tieto investície zdôvodniť na dvojročných kontrolných stretnutiach ESG s investičným manažmentom skupiny Allianz – Allianz Investment Management (AIM). Okrem toho Allianz SE podrobuje emitentov pod prahovou hodnotou vo svojom portfóliu systematickému, na cieľ orientovanému a časovo obmedzenému procesu zapájania. Ďalšie podrobnosti o procese hodnotenia ESG nájdete v kapitole 3.6 Rámca pre integráciu udržateľnosti.

Proces AIS sa prvýkrát spustil v roku 2024 a zlepšuje prístup „dodržuj alebo vysvetli“ pri bodovaní ESG. Postup je nasledujúci: ASP kontroluje emitentov vo svojom portfóliu, či nedosahujú prahovú hodnotu podľa vopred definovaných rizikových faktorov (okrem skóre pre ESG sú to napr. skóre pre biodiverzitu a využívanie pôdy, nedodržiavanie UNGC alebo Princípov dobrej správy). Po diskusii a vyhodnotení týchto emitentov interne a v úzkej spolupráci s našimi správcami aktív sa prijmú dohodnuté opatrenia. Môže to byť: neobmedzená možnosť investovania /pridanie emitenta na zoznam sledovaných, vylúčenie (investície s pevným príjmom môžu byť držané až do splatnosti, nie sú povolené žiadne nové alebo reinvestície) alebo zapájanie s konkrétnymi cieľmi na zlepšenie. Zapájanie sa vykonáva pre každý prípad zvlášť a vedie ho buď investičný manažment skupiny Allianz (AIM) a/alebo príslušný správca aktív. Podrobnosti o prístupe k zapájaniu sú popísané nižšie v časti Politika zapájania.

- Integrácia udržateľnosti a Proces hodnotenia ESG rizík pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodované (platí pre naše vlastné investície): Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodované, ako sú nehnuteľnosti, infraštruktúra, či private placement, podliehajú prísnym hodnotiacim kritériám: Citlivé obchodné oblasti a s nimi súvisiace usmernenia, ako aj zoznam citlivých krajín a dodržiavanie ľudských práv. Usmernenia pre citlivé obchodné oblasti boli napísané v roku 2013 pre tie oblasti podnikania, v ktorých sme identifikovali vysoké potenciálne riziká ESG a nepriaznivé vplyvy. Medzi citlivé oblasti patrí napr. ropa a plyn, baníctvo, poľnohospodárstvo. Allianz SE vypracovala príslušné usmernenia na základe dialógu s mimovládnymi organizáciami a s prihliadnutím k priebežnému interného procesu zapojenia zainteresovaných strán.

Usmernenia sú založené na medzinárodných štandardoch osvedčených postupov a zahŕňajú otázky nepriaznivého vplyvu, ako je vplyv na biodiverzitu, vplyv na chránené oblasti, vplyv na miestne komunity a porušovanie ľudských práv. Povinná aplikácia usmernení ESG pre akúkoľvek investičnú transakciu v definovaných podnikateľských oblastiach zabezpečuje identifikáciu a ďalšie hodnotenie potenciálnych nepriaznivých vplyvov. Každé usmernenie obsahuje kritériá, ktoré sa preverujú v kontexte danej transakcie, aby sa rozhodlo, či transakcia musí byť postúpená na posúdenie na úrovni ASP, alebo na úrovni Allianz SE. Výsledok posúdenia určí ďalší postup: a) V prípade negatívneho výsledku posúdenia musí správca aktív odmietnuť investičnú príležitosť. B) V prípade pozitívneho výsledku hodnotenia, t. j. žiadne závažné riziká ohrozujúce udržateľnosť, môže správca aktív pokračovať v transakcii v súlade s príslušným investičným riadením a rozhodovacím procesom. C) V prípade zistenia podstatného nezmierneného rizika sa začne proces eskalácie. Ďalšie podrobnosti o usmerneniach ESG a témach pokrytých podľa sektora podnikania nájdete v kapitole 3.4 Rámca pre integráciu udržateľnosti. Prehľad s hodnoteniami ESG v roku 2023 nájdete v Správe o udržateľnosti skupiny Allianz, časť 02.1 Tabuľka ESG-1.

Hlavné nepriaznivé vplyvy zvažujeme aj v prípade tried aktív mimo rozsahu vykazovania nepriaznivých vplyvov v procesoch investičného rozhodovania. Uplatňujeme konkrétne krátkodobé ciele a kde je to možné, integrujeme obmedzenia pre investície s nepriaznivými vplyvmi. Napríklad v roku 2021 skupina Allianz zaviedla nové krátkodobé ciele pre naše investície do kapitálovej a dlhovej infraštruktúry. Tieto ciele predpokladajú a) úplnú transparentnosť financovaných emisií najneskôr do konca roka 2023 pre všetky investície b) v prípade priamych kapitálových investícií absolútne zníženie uhlíka o 28 % do konca roka 2025 c) nové priame (kapitálové a dlhové) investície do aktív s vysokými emisiami len v prípade, že je zavedený plán dekarbonizácie zosúladený s plánom maximálneho zvýšenia globálnej teploty o 1,5 °C a d) postupné zavádzanie cieľov čistých nulových emisií skleníkových plynov pre investície do nových fondov do konca roka 2024. Ako súčasť nastavenia krátkodobých klimatických cieľov na rok 2030 zahrnula skupina Allianz ciele aj pre všetky investície do podnikov, vrátane infraštruktúry, dodatočný krátkodobý cieľ zníženia intenzity emisií o 50 % v porovnaní s rokom 2019.

Zdroje údajov, kontrola ich kvality a možné odchýlky v rámci metodík uvedených vyššie

Vzhľadom na výrazné rozdiely v dostupnosti údajov v rámci základných ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov (ako ich definovali regulačné orgány EÚ) pre rôzne triedy aktív Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sme vyriešili nedostupnosť údajov, rozšírili naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu a hľadali nové zdroje údajov. Naše metodiky hodnotenia a správy hlavných nepriaznivých vplyvov závisia od dostupnosti a kvality údajov, preto kombinujeme rôzne zdroje, pričom vždy uprednostňujeme údaje uvádzané samotnými spoločnosťami.

V súčasnosti väčšinou využívame údaje od poskytovateľov údajov, ako sú MSCI, Refinitiv a ISS ESG, v kombinácii s údajmi od SBTi, TPI, Worldbank, UNFCCC, OECD, PRIMAP, interného výskumu, mimovládnych organizácií (napr. Urgewalt) a iných poskytovateľov údajov. Okrem toho, údaje získavame aj od našich správcov aktív, ktorí ich priamo získavajú od spoločností, do ktorých sa investuje, a z aktív, ktoré spravujú. Ako vlastníci aktív sme, najmä pri investíciách do fondov, závislí od úsilia správcov aktív zhromažďovať údaje, a preto s nimi Allianz SE aktívne spolupracuje pri zlepšovaní pokrytia údajov a metodických otázkach (napr. zber údajov EPC pre aktíva mimo EÚ). Napriek maximálnemu úsiliu nedostatočná dostupnosť údajov obmedzuje mieru zohľadnenia špecifických ukazovateľov nepriaznivých vplyvov. V týchto prípadoch zohľadňujeme základné indikátory hlavných nepriaznivých vplyvov udržateľnosti (ako je odpad alebo sociálne a zamestnanecké záležitosti) a používame špecifické tematické skóre z ratingov MSCI ESG. Neustále pracujeme na zlepšovaní kvality a konzistentnosti údajov. V niektorých prípadoch sú však problémy s kvalitou/konzistenciou údajov zakorenené v regulačnej neistote v súvislosti s pojmami ako „porušenie", čo obmedzuje našu schopnosť zabezpečiť konzistentnosť údajov dodaných od správcov aktív vs. poskytovateľov údajov alebo vs. údajov poskytovaných prostredníctvom súborov EET.

Kombinácia a výpočet ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov z rôznych zdrojov údajov si vyžadujú vysoko komplexnú technickú implementáciu. Procesy obohacovania a dopĺňania údajov preto môžu podliehať technickým problémom, ktoré môžu mať následne dopad na nami vykazované hlavné nepriaznivý vplyvy.

Allianz SE zdokonalila kontroly údajov o emisiách skleníkových plynov, čo dokazuje pokračujúce úsilie Allianz SE o vytvorenie podobných kontrol údajov pre všetky ostatné ukazovatele PAI.

V rokoch 2023 a 2024 sme dosiahli pokrok smerom k vytvoreniu informačného panela kvality údajov a snažíme sa ďalej spolupracovať so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sme získali lepšie údaje a pokrytie pre hlavné nepriaznivé vplyvy.

Pred výpočtom štvrťročných vplyvov skontrolujeme presnosť vstupných údajov o skleníkových plynoch. Na tento účel skúmame medziročný vývoj emisií skleníkových plynov a údaje ako hodnota podniku a HDP (pri krajinách) pre najväčších emitentov v rôznych triedach aktív. Príliš vzdialené hodnoty sa potom manuálne overia na základe verejne dostupných údajov (napr. zverejnené výročné správy spoločnosti) a v prípade potreby sa opravia ručne.
Manuálne korekcie sú tiež potrebné vzhľadom na nesúlad úrovní vykazovania: na jednej strane je úroveň, na ktorej spoločnosť vykazuje udržateľnosť investícií a na strane druhej je úroveň, na ktorej spoločnosť vykazuje údaje o udržateľnosti svojej vlastnej prevádzky. Napríklad ukazovateľ pre uhlíkovú stopu investície možno zobraziť na rôznych úrovniach agregácie. Môže to byť na úrovni priameho emitenta aktív, alebo materskej spoločnosti emitenta aktív, alebo na úrovni konečného emitenta aktív. Na základe hierarchie, ktorú určila spoločnosti Bloomberg, definujeme rôzne úrovne emitentov takto: 1) priamy emitent: emitent investície, 2) materský emitent: spoločnosť, ktorá vlastní priameho emitenta, 3) konečný emitent: najvyššia/konečná spoločnosť, ktorá vlastní ostatné spoločnosti. Keďže emisie investícií sa často vykazujú len na úrovni konečného emitenta a pre príslušný rok vykazovania môžu byť nedostupné, definovala Allianz SE metodiku získavania a určovania emisií skleníkových plynov, ktorá sa používa na výpočet ukazovateľov uhlíkovej stopy. Podrobnosti nájdete tu.

Politika zapájania

Podľa článku 8 RTS

Stručné zhrnutie politiky zapájania

Politika zapájania je základným prvkom toho, ako vidíme aktívne vlastníctvo, a je hlavným záväzkom k princípu PRI 2: „Budeme aktívnymi vlastníkmi a začleníme otázky udržateľnosti do našich politík a postupov vlastníctva". Allianz SE v mene všetkých svojich dcérskych poisťovacích spoločností vstupuje do dialógu s vybranými spoločnosťami, do ktorých investuje a kde identifikuje systematické ESG riziká a/alebo hlavné nepriaznivé dopady. Cieľom zapájania je posilniť riadenie rizík ESG v spoločnosti, do ktorej sa investuje, a podnietiť zlepšenie jej celkovej výkonnosti v oblasti udržateľnosti. Každé zapájanie sa monitoruje s cieľom sledovať reakciu spoločnosti a pokrok v porovnaní s identifikovanými problémami udržateľnosti. Ak by sa odpovede spoločnosti aj naďalej ukázali ako nedostatočné, ak by spoločnosť neprejavila ochotu zlepšiť výkonnosť v oblasti udržateľnosti alebo nereagovala na našu komunikáciu týkajúcu sa zapájania, náš tím odporučí obmedziť všetky investície do takejto spoločnosti. Toto odporúčanie dostane a posúdi predseda Rady pre udržateľnosť skupiny, ktorý následne schváli vylúčenie spoločnosti zo všetkých proprietárnych portfólií.

Naša komunita angažovanosti sa neustále vyvíja, pretože potreba zväčšiť skutočný vplyv na systémové problémy, ako je zmena klímy, kladie väčší dôraz na spoluprácu pod vedením investorov. V posledných rokoch sme zvýšili našu spoluprácu, aby sme umocnili pozitívny vplyv nášho úsilia. Spolupráca môže mať formu viacerých investorov oslovujúcich jednu spoločnosť alebo oslovujúcich viacero spoločností a ich hodnotový reťazec v jednom sektore súčasne. Spolupráca konsoliduje úsilie zainteresovaných strán, čo umožňuje efektívnejšie a na riešenie orientované diskusie na vyššej úrovni detailov. V roku 2022 sme pokračovali v aktívnej úlohe v iniciatíve Climate Action 100+ tým, že sme spolu viedli záväzky a pokračovali v riadení aktivít v oblasti sektorových a správcovských aktivít ako súčasť AOA. Rovnako sme pokračovali v rozširovaní našej spolupráce s našimi správcami aktív v oblasti udržateľnosti a najmä ich úsilia o dekarbonizáciu. Viac podrobností nájdete v Správe o udržateľnosti spoločnosti Allianz Group 2023, časť 02.2.

Pri vykazovaní za rok 2023 sa riadime novým prístupom k vykazovaniu, ako je načrtnuté v Správe o udržateľnosti Allianz za rok 2023, ktorá zahŕňa celkový počet zapájaní realizovaných subjektmi skupiny Allianz pre emitentov v našom vlastnom investičnom portfóliu. Celkový počet zapájaní realizovaných investičnými funkciami, AllianzGI a PIMCO, bol 663. Zahrnutie všetkých subjektov skupiny Allianz do tohto čísla značne rozšírilo šírku a rozmanitosť tém nastolených so spoločnosťami, čo vysvetľuje vysoký počet zapájaní vykázaných pod „iné" v tabuľke nižšie.

Zapájanie v udržateľnosti – bilaterálne/multilaterálne: **prehľad**

		2023	2022	2021	2020
Počet aktívnych zapájaní	počet	663	57	61	68
Z toho aktívne bilaterálne	počet	655	-	-	-
Z toho aktívne multilaterálne s vedením/spoločným vedením	počet	8	-	-	-
Výsledky zapájania					
Úspešne ukončené	počet	35	2	21	3
Ukončené s reštrikciami	počet	7	0	2	8
prebiehajúce	počet	621	55	38	57

Témy zapájaní obsahujú ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov ako napr.:

- Emisie skleníkových plynov a ich riadenie (fosílne palivá, spôsoby znižovania emisií skleníkových plynov)
- Sociálne a zamestnanecké záležitosti: témy zdravia a bezpečnosti, porušovanie ľudských práv, porušovanie súladu s Globálnym paktom OSN (UN Global Compact, ďalej ako „UNGC")
- Odpad a voda: riadenie vodohospodárstva a odpadu
- Biodiverzita: biodiverzita a využívanie pôdy

Zapájanie v udržateľnosti – bilaterálne/multilaterálne: témy (**pre jedno zapájanie je možné uplatniť viacero tém**)

		2023	2022	2021
Klimatické zmeny	počet	446	48	48
Vlastní zamestnanci, zamestnanci v hodnotovom reťazci, dotknuté komunity	počet	377	10	17
Znečistenie	počet	47	4	6
Biodiverzitq & Ekosystémy	počet	92	3	4
Iné	počet	2031	5	5

Ako je uvedené vyššie, subjekty skupiny Allianz, naši interní správcovia aktív AllianzGI a PIMCO vykonávajú špecifické zapájanie pre oblasti ESG v mene svojich spravovaných aktív, vrátane proprietárnych investičných aktív skupiny Allianz. Napríklad v roku 2023 AllianzGI pokračovala v budovaní svojho tematického zamerania v rámci svojich aktivít v zapájaní. Medzi kľúčové tematické projekty zapojenia v tomto prípade patril prechod na čisté nulové emisie so zameraním na sektory s vysokými emisiami, biodiverzitu, ľudské práva a rodovú diverzitu.
Viac informácií o politika zapájania AllianzGI nájdete tu. Viac informácií o angažovanosti PIMCO nájdete tu.
Hlasovanie: Hlasovacie práva vykonávajú AllianzGI alebo externí správcovia aktív, ktorí v mene skupiny Allianz riadia mandáty na akcie. Podrobnosti o pravidlách hlasovania AllianzGI a záznamy o hlasovaní nájdete tu.

Odkazy na medzinárodné normy

Podľa článku 9 RTS

Veríme, že spolupráca a dlhodobé partnerstvá pomáhajú dosahovať pozitívne zmeny. Riešenie globálnych výziev, akými sú zmena klímy a ľudské práva, si vyžaduje kolektívny prístup zahŕňajúci podniky, vlády a občiansku spoločnosť. ASP je súčasťou skupiny Allianz, ktorú zastupuje Allianz SE v širokej škále iniciatív a združení súvisiacich s udržateľnosťou. Zverejnenia Allianz SE o pokroku v týchto iniciatívach a združeniach sa čiastočne prekrývajú s metrikami hlavných nepriaznivých vplyvov. Najmä ukazovatele súvisiace s emisiami skleníkových plynov sa odrážajú v množstve záväzkov a informácií Allianz SE týkajúcich sa klímy. Skupina Allianz[13] sa zaviazala dodržiavať Zásady zodpovedného investovania (PRI) od roku 2011. PRI riadia prístup ASP k zodpovednému investovaniu a vedú k neustálemu zlepšovaniu sa. Allianz SE ako vlastník aktív každoročne podáva správy PRI. Najnovšie a minulé správy o transparentnosti PRI nájdete na profile Allianz SE na webovej stránke PRI. V ďalších odsekoch vysvetľujeme náš prístup k ľudským právam a klimatickým zmenám.
Kompletný zoznam všetkých členstiev a partnerstiev je dostupný v sekcii Správa o udržateľnosti skupiny Allianz 2023 v časti 06.3.4.

Ľudské práva

Skupina Allianz sa zaviazala rešpektovať ľudské práva v súlade s rôznymi štandardmi pre ľudské práva, ako sú Hlavné zásady Organizácie Spojených národov (OSN) v oblasti podnikania a ľudských práv, Medzinárodná listina ľudských práv a ako je stanovené v pracovných štandardoch Medzinárodnej organizácie práce (ILO). Skupina Allianz si uvedomuje dôležitosť ľudských práv ako hodnotového a obchodného problému. Skupina Allianz integrovala aspekty ľudských práv na základe usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky a od roku 2002 je účastníkom Globálneho paktu OSN (UNGC). Allianz SE podáva správu o implementácii Desatora zásad UNGC každý rok vo svojej výročnej správe o udržateľnosti a vo zverejnení pre UNGC. Ďalšie podrobnosti nájdete v profile Allianz SE na webovej stránke UNGC. Ľudské práva sú pre Allianz relevantné vo všetkých jej rôznych úlohách – ako poisťovateľ a investor, ako zamestnávateľ, ako spoločnosť (vrátane nášho dodávateľského reťazca) a ako korporátny občan.
Skupina Allianz má zavedené rôzne procesy pre každú z týchto dimenzií a neustále sa snaží zlepšovať začlenenie ľudských práv do svojho podnikania. V roku 2021 Allianz SE spolupracovala s konzultačnou spoločnosťou z tretej strany na vykonaní hodnotenia vplyvu na ľudské práva založenom na metodológii UNGP s cieľom identifikovať medzery v našom prístupe a pokračovať v zlepšovaní integrácie ľudských práv v našej hlavnej činnosti a v celej skupine. Náš prístup k ľudským právam je zverejnený v dokumente Allianz Sustainability Integration Framework. Na Allianz SE sa od 1. januára 2023 vzťahuje nemecký zákon o povinnej starostlivosti v dodávateľskom reťazci (ďalej ako „GSCA"). GSCA sa vzťahuje na veľké spoločnosti so sídlom v Nemecku a ich „vlastnú obchodnú činnosť". Vlastná obchodná činnosť Allianz SE (ako holdingová spoločnosť skupiny Allianz) vo všeobecnosti zahŕňa aj subjekty, ktoré sú súčasťou Systému riadenia Allianz, bez ohľadu na lokalitu. Riadenie rizík z GSCA preto pokrýva aj tieto subjekty skupiny Allianz a ich dodávateľov na celom svete. Rámec riadenia rizík GSCA, ktorý bol vytvorený v roku 2023, pozostáva okrem iného z týchto procesov náležitej starostlivosti: pravidelné a ad hoc analýzy rizík vo vlastných prevádzkach a dodávateľských reťazcoch, ktorých výsledky sa oznamujú všetkým príslušným osobám s rozhodovacou právomocou; vhodné preventívne/nápravné opatrenia pre riziká/porušenia zistené vo vlastných prevádzkach a dodávateľských reťazcoch; politické vyhlásenie o našej stratégii pre ľudské práva, ktoré sa aktualizuje aspoň raz ročne; a monitorovanie riadenia rizík prostredníctvom funkcie referenta pre ľudské práva. Ďalšie podrobnosti nájdete vo Vyhlásení Allianz SE o politike implementácie náležitej starostlivosti pre oblasť ľudských práv a životného prostredia a v Správa o udržateľnosti skupiny Allianz 2023, časť 04.2.

Integrácia ľudských práv do našej hlavnej činnosti

Ako korporátny poisťovateľ a investor vyvinula Allianz SE proces povinnej starostlivosti v oblasti ľudských práv ako súčasť svojho celkového prístupu k udržateľnosti, ktorý je integrovaný do nášho širšieho systému riadenia rizík. Na identifikáciu rizík v oblasti ľudských práv používame kombináciu prístupov špecifických pre jednotlivé odvetvia a krajiny. Allianz SE vyvinula usmernenia ESG pre citlivé obchodné oblasti, ktoré obsahujú smernicu o ľudských právach špecifickú pre daný sektor (pozri Rámec pre integráciu udržateľnosti., časť 03.4.7). Relevantné aspekty ľudských práv sa teda skúmajú ako súčasť celkového hodnotenia rizika pre akékoľvek investície do neobchodovaných tried aktív v príslušnom sektore.

Okrem toho Allianz SE vypracovala zoznam tzv. citlivých krajín, kde dochádza k systematickému porušovaniu ľudských práv. V prípade obchodných transakcií v týchto krajinách vykonávame explicitnú povinnú starostlivosť v súlade s internou smernicou o ľudských právach, ktorá pokrýva rôzne porušenia ľudských práv. Situáciu v oblasti ľudských práv v každej krajine sledujeme aj pomocou špecifického hodnotenia „Allianz Human Rights Risk Score", ktoré bolo vypracované v roku 2022. Na základe Všeobecnej deklarácie ľudských práv Organizácie Spojených národov (napr. právo na slobodu, rovnosť, vzdelanie, zákaz mučenia atď.) posudzujú odborníci skupiny Allianz mieru vystavenia sa riziku porušovania ľudských práv v krajinách, využívajúc informácie mimovládnych organizácií, ako aj interný prieskum. Obmedzujeme investície do štátnych dlhopisov krajín, ktoré sú spojené s vážnymi problémami v oblasti ľudských práv a významnými problémami pri ich riadení. Z nových investícií sú vylúčení aj štáty, ktoré nedosahujú požadovanú hranicu hodnotenia podľa „Allianz Human Rights Risk Score". Pre existujúce investície v takých štátoch je vypracovaný plán odpredaja. Pokiaľ ide o naše vlastné investície, ak v našom investičnom portfóliu obchodovaných aktív identifikujeme emitenta,

ktorého externý poskytovateľom údajov označil ako problémového v oblasti ľudských práv, uprednostníme takého emitenta pre systematické zapojenie (pozri Správu o udržateľnosti skupiny Allianz 2023, časť 02.2). V roku 2022 Allianz SE vykonala revíziu usmernení o ľudských právach a prehodnotila prístup k citlivým krajinám vo všetkých obchodných líniách a kľúčových procesoch týkajúcich sa rozhodnutí o poistení, investíciách a verejnom obstarávaní. Allianz SE sa spojila s mimovládnymi organizáciami a poradenskými spoločnosťami špecializovanými na ľudské práva, aby lepšie pochopila očakávania a perspektívy externých zainteresovaných strán. Táto aktivita stále pokračuje a očakáva sa, že náš aktualizovaný prístup k ľudským právam bude dokončený v roku 2023.

Klimatické zmeny

Vo všetkých našich obchodných líniách strategicky zvažujeme klimatické kritériá. Allianz SE je aktívnym členom rôznych priemyselných združení a iniciatív súvisiacich s klímou, presadzuje ambiciózne stratégie dekarbonizácie a financovanie priemyslu. Ako podporovateľ Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD) - pracovnej skupiny pre finančné zverejňovanie súvisiace s klimatickými zmenami Allianz SE konkrétne informuje o uhlíkových ukazovateľoch a stratégiách pre portfólio skupiny vo svojom komplexnom zverejnení TCFD (pozri Správu o udržateľnosti skupiny Allianz 2023, časť 3). Ako zakladajúci člen AOA (Aliancia vlastníkov aktív) sa Allianz SE dlhodobo zaväzuje previesť svoje vlastné investičné portfóliá na čisté nulové emisie skleníkových plynov do roku 2050 v súlade s plánom maximálneho nárastu globálnej teploty o 1,5 °C v porovnaní s pred-industriálnymi teplotami. Pritom berie do úvahy najlepšie dostupné vedecké poznatky vrátane zistení Medzivládneho panelu pre zmenu klímy (IPCC) a pravidelné podávanie správ o pokroku vrátane stanovovania priebežných krátkodobých cieľov každých päť rokov v súlade s Parížskou dohodou. Politikou, cieľmi a mnohostranným prístupom k zapájaniu sa Allianz SE snaží podporovať tých, ktorí prijímajú opatrenia na dekarbonizáciu svojich prevádzok a zmiernenie klimatických zmien v reálnej hospodárstve. Podpora dekarbonizácie v reálnom svete je pre nás nevyhnutná, pretože zmeny klímy predstavujú skutočnú hrozbu pre ponuky poistenia, ktoré poskytujeme podnikom a spoločnostiam.
V súlade s Protokolom stanovovania cieľov (NZAOA Target-Setting Protocol) bude skupina Allianz pomáhať, motivovať a vyžadovať od našich portfóliových spoločností, aby začali znižovať emisie skleníkových plynov v súlade s cieľom Parížskej dohody maximálneho nárastu globálnej teploty o 1,5 °C. Aby skupina Allianz splnila svoj záväzok, stala sa Allianz Investment Management aktívnym členom CA100+, ktorého cieľom je spolupracovať s najväčšími podnikovými producentmi skleníkových plynov na svete. Snahou CA100+ je dosiahnuť, aby si takéto spoločnosti stanovili ciele znižovania emisií skleníkových plynov, posilnili finančné zverejňovanie súvisiace s klímou a zlepšili riadenie v oblasti zmeny klímy. Spoločnostiam, ktoré oslovujeme do aktívneho zapájania, sme predstavili benchmark „spoločnosť s čistou nulou" od CA100+ (CA100+ Net-Zero Company Benchmark) a podporujeme ich pri zavedení tohto nástroja na meranie a sledovanie pokroku pri znižovaní emisií skleníkových plynov. Konkrétne táto referenčná hodnota pokrýva kritické ukazovatele na meranie pokroku spoločnosti pri dosahovaní plánu maximálneho nárastu globálnej teploty o 1,5 °C v porovnaní s pred-industriálnymi teplotami.

Súlad so stanoveným klimatickým cieľom kontrolujeme pomocou akademických klimatických scenárov, ktoré používa vo svojich správach Medzivládny panel pre zmenu klímy (IPCC). Ciele sú založené na klimatických scenároch IPCC „žiadne" alebo „nízke" prekročenia 1,5 stupňa Celzia. Tieto scenáre nepredpokladajú, že je možné celosvetovo znížiť emisie tak, že bude masívne odstránený CO_2 z atmosféry pomocou technológií, ktoré sú v súčasnosti nedostupné alebo ešte nie sú overené v dostatočne veľkom rozsahu.
V prípade nehnuteľností je naším cieľom plán maximálneho nárastu globálnej teploty o 1,5 °C pre globálny sektor nehnuteľností, ktorý zverejnila organizácia Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM).

Medzi snahy AOA patrí podpora dostupnosti realizovateľných scenárov a opatrení tým, že bude plne vedecky založená vo všetkom, čo robí a že bude propagovať model OECM podľa scenárov IPCC žiadneho/nízkeho prekročenia zvýšenia teploty o 1,5 °C a taktiež model NZE2050Medzinárodnej agentúry pre energetiku (International Energy Agency, IEA). Okrem toho skupina Allianz aktívne prispieva do skupiny spoločností Open Source Climate, ktorá sa usiluje o spoločné vybudovanie „predkonkurenčnej úrovne" modelovania a dát, ktoré budú globálne zdieľané a verejne dostupné. Aktívne tiež prispievame k špecializovaným iniciatívam, ktoré sa zameriavajú na dekarbonizáciu, vrátane iniciatívy Science Based Targets initiative (SBTi) a Transition Pathway Initiative (TPI). Jednou z kľúčových snáh týchto iniciatív a skupiny Allianz je vyvinúť (výhľadové) ukazovatele výkonnosti v oblasti klímy naprieč triedami aktív a nástroje hodnotenia, ktoré dokážu posúdiť súlad portfólií s cieľom Parížskej dohody maximálneho nárastu globálnej teploty o 1,5 °C. Ďalšie podrobnosti nájdete v Správe o udržateľnosti skupiny Allianz 2023, časť 2.2. a 3.

[13] Allianz SE a Allianz Investment Management SE ako vlastníci aktív spoločne pripravujú sprístupnenie informácií skupiny Allianz pre PRI, zatiaľ čo AllianzGI a PIMCO pripravujú správu pre PRI ako správcovia aktív.

Historické porovnanie

Podľa článku 10 RTS

Prvé vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch vrátane kvantitatívnych zverejnení podľa vzoru prílohy I SFDR RTS bolo zverejnené v júni 2023 za vykazované obdobie 1.1.2022-31.12.2022. Toto vyhlásenie podľa článku 4 SFDR zverejnené k 30.júnu 2023 nájdete na tomto odkaze.

Počas vykazovaného obdobia 1.1.2023 – 31.12.2023 sa vykonali tieto zmeny:

- aktualizácie častí obsahujúcich nové krátkodobé klimatické ciele skupiny Allianz na rok 2030;
- údaje platia pre vykazovaný rok 2023;
- časť „Opis politík zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti" bola aktualizovaná s cieľom poskytnúť podrobnejšie informácie o určovaní, vážení podľa významnosti a zohľadňovaní hlavných nepriaznivých vplyvov;
- časť „Opis politík zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti" bola aktualizovaná tak, aby sa zohľadnila nová štruktúra riadenia v skupine Allianz pre cenné papiere ako aj nový proces riadenia nepriaznivého vplyvu.