

Pravidelné zveřejňování informací u finančních produktů uvedených v čl. 8 odst. 1, 2 a 2a nařízení (EU) 2019/2088 a v čl. 6 prvním pododstavci nařízení (EU) 2020/852

Udržitelnou investicí se rozumí investice do hospodářské činnosti, která přispívá k environmentálnímu nebo sociálnímu cíli, přičemž žádný environmentální nebo sociální cíl významně nepoškozuje a společnosti, do nichž je investováno, dodržují postupy řádné správy a řízení.

Taxonomie EU je klasifikační systém stanovený v nařízení (EU) 2020/852, kterým se stanoví seznam **environmentálně udržitelných hospodářských činností**. Uvedené nařízení neobsahuje seznam sociálně udržitelných hospodářských činností. Udržitelné investice s environmentálním cílem mohou, ale nemusí být v souladu s taxonomií.

Název produktu:
Allianz Strategiefonds Balance

Identifikační kód právnické osoby:
529900077QS2RDJICIX58

Environmentální a/nebo sociální vlastnosti

Měl tento finanční produkt za cíl udržitelné investice?



Ano



Ne



Prováděl **udržitelné investice s environmentálním cílem ve výši** ___%



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



Prováděl **udržitelné investice se sociálním cílem ve výši** ___%



Prosazoval environmentální/sociální (E/S) vlastnosti, a přestože nesledoval cíl udržitelných investic, měl udržitelné investice ve výši **25,48 %**, a to



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU kvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice s environmentálním cílem do hospodářských činností, které se podle taxonomie EU nekvalifikují jako environmentálně udržitelné



investice se sociálním cílem



Prosazoval E/S vlastnosti, ale **neprováděl žádné udržitelné investice**



Do jaké míry byly nahlíženy environmentální a/nebo sociální vlastnosti prosazované tímto finančním produktem?

Allianz Strategiefonds Balance (dále jen „fond“) podporoval širokou škálu environmentálních a/nebo sociálních znaků. Fond investoval minimálně 70 % svých aktiv v souladu s tzv. „Multi-Asset-strategií udržitelnosti“, která zahrnuje různé strategie udržitelnosti správcovské společnosti, a/nebo investuje do zelených dluhopisů a/nebo sociálních dluhopisů a/nebo udržitelných dluhopisů a/nebo cílových fondů SFDR v souladu s články 8 a 9 („cílové fondy SFDR“). Cílovým fondem SFDR se rozumí cílový fond, jehož cílem je podpora environmentálních nebo cílových charakteristik nebo udržitelných investic v souladu s článkem 8 nebo s článkem 9 Nařízení o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností.

V závislosti na strategii udržitelnosti zvolené investičním manažerem zahrnovaly podporované environmentální a/nebo sociální charakteristiky environmentální, sociální, lidskoprávní, správní a podnikatelské faktory nebo investice do společností, které poskytují řešení dosahujících pozitivních environmentálních a sociálních výsledků.

Kromě toho byla uplatněna udržitelná minimální vylučovací kritéria.

Nebyla definována žádná referenční hodnota (benchmark) pro dosažení propagovaných environmentálních a/nebo sociálních charakteristik.

Ukazatele udržitelnosti měří, jak jsou dosaženy environmentální nebo sociální vlastnosti prosazované finančním produktem.

Jaké výsledky měly ukazatele udržitelnosti?

K měření dosažení environmentálních a/nebo sociálních charakteristik se používají následující ukazatele udržitelnosti, které jsou hodnoceny takto:

- Skutečný podíl aktiv fondu (včetně derivátů a hotovosti) investovaných do zelených dluhopisů a/nebo sociálních dluhopisů a/nebo udržitelných dluhopisů a/nebo do cílových fondů SFDR a/nebo do akcií a/nebo cenných papírů s pevným výnosem v souladu se strategií udržitelnosti činil 98,7 %. V případě investic přímo do cenných papírů s pevným výnosem nebo akcií v rámci Multi-Asset-strategie udržitelnosti byly splněny povinné prvky.

- Hlavní nepříznivé dopady (PAI) investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti byly zohledněny při dodržení následujících vylučujících kritérií pro přímé investice:

- Cenné papíry společností, které závažným způsobem porušují zásady a pokyny, jako jsou zásady iniciativy OSN Global Compact, pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva, a to v důsledku problematických praktik v oblasti lidských práv, pracovních práv, životního prostředí a korupce.

- Cenné papíry společností zabývajících se kontroverzními zbraněmi (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické

zbraně, biologické zbraně, ochuzený uran, bílý fosfor a jaderné zbraně).

- Cenné papíry společností, které generují více než 10 % svých tržeb ze zbraní, vojenského vybavení a služeb.

- Cenné papíry společností, které generují více než 10 % svých tržeb z těžby energetického uhlí.

- Cenné papíry energetických společností, které generují více než 20 % svých tržeb z uhlí.

- Cenné papíry společností zabývajících se výrobou tabákových výrobků a cenné papíry společností zabývajících se distribucí tabákových výrobků v hodnotě vyšší než 5 % svého obratu.

Přímé investice do státních emitentů, kteří vykazují nedostatečný Freedom House Index, byly vyloučeny.

Kritéria pro vyloučení vycházela z informací externích poskytovatele dat a byla kódována v systémech pro kontrolu investic ex ante a ex post. Data byla aktualizována minimálně jednou za půl roku.

Hlavní nepříznivé dopady jsou nejvýznamnější negativní dopady investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti týkající se environmentálních, sociálních a zaměstnaneckých otázek, dodržování lidských práv a boje proti korupci a úplatkářství.

Jaké byly cíle udržitelných investic, které finanční produkt částečně prováděl, a jak dané udržitelné investice k těmto cílům přispěly?

Udržitelné investice přispívají k dosažení environmentálních a/nebo sociálních cílů, pro jejichž definici používá investiční manažer jako referenční rámec kromě jiného Cíle udržitelného rozvoje OSN (Sustainable Development Goals, SDGs) a cíle taxonomie EU.

Hodnocení (posouzení) pozitivního přínosu k environmentálním nebo sociálním cílům bylo založeno na vlastním rámci, který kombinuje kvantitativní prvky s kvalitativními vstupy z interního výzkumu. Metodika nejprve použila kvantitativní rozdělení emitenta, do něhož má být investováno, na jeho obchodní jednotky. Kvalitativním prvkem rámce je posouzení, zda podnikatelské aktivity pozitivně přispěly v environmentálnímu nebo sociálnímu cíli. Pro výpočet pozitivního příspěvku na úrovni fondu byl zohledněn podíl obratu každého emitenta připadající na podnikatelské aktivity, které přispěly k dosažení environmentálních a/nebo sociálních cílů, pokud emitent dodržel zásady nepoškozování životního prostředí (Do No Significant Harm – DNSH) a řádné správy a řízení společnosti, a v druhém kroku byla provedena agregace vážená aktivity. Kromě toho se u některých typů cenných papírů, které financují konkrétní projekty, jež přispěly k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů, mělo za to, že celková investice přispívá k dosažení environmentálních nebo sociálních cílů a/nebo sociálních cílů, ale byla u nich provedena také kontrola DNSH a řádné správy a řízení ve vztahu k emitentům.

Jak významně udržitelné investice, které finanční produkt částečně prováděl, nepoškozovaly žádný environmentální ani sociální cíl udržitelných investic?

K zajištění toho, aby udržitelné investice nezpůsobily významnou újmu, používá Global Equity ukazatele PAI, přičemž jsou pro emitenty stanoveny hodnoty, jenž je nutné dodržovat. Emitenti, kteří nesplňují dané hodnoty, mohou být zapojeni pouze po omezenou dobu a poté je nutná náprava nepříznivého dopadu. Pokud i dále emitent

nesplnil definovanou hodnotu, pak neprojde DNSH hodnocením. Investice do cenných papírů emitentů, kteří nespĺnili hodnocení DNSH, nejsou započítány jako udržitelné investice.

● *Jak byly zohledněny ukazatele nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti?*

Ukazatele PAI byly zohledněny buď v rámci uplatňování kritérií pro vyloučení, nebo prostřednictvím prahových hodnot pro jednotlivá odvětví, nebo na absolutním základě. Byly definovány prahové hodnoty významnosti, které se vztahují ke kvalitativním nebo kvantitativním kritériím.

Vzhledem k tomu, že pro některé ukazatele PAI nejsou k dispozici data, použilo hodnocení DNSH pro následující ukazatele pro společnost v případě potřeby ekvivalentní datové body pro hodnocení ukazatelů PAI: podíl spotřeby a výroby neobnovitelné energie, činnosti, které nepříznivě ovlivňují biologickou rozmanitost, emise do vody a nedostatek postupů a mechanismů pro sledování dodržování zásad UNGC a Směrnice OECD pro nadnárodní podniky; pro státní emitenty: intenzita skleníkových plynů a země, do kterých se má investovat a které jsou předmětem sociálních přestupků. U cenných papírů, které financují konkrétní projekty přispívající k environmentálním nebo sociálním cílům, by se mohl na úrovni projektu použít vhodná data, aby se zajistilo, že udržitelé investice podstatně neohrožily jiné environmentální a/nebo sociální cíle.

● *Byly udržitelné investice v souladu s pokyny OECD pro nadnárodní společnosti a s obecnými zásadami OSN v oblasti podnikání a lidských práv? Podrobnosti:*

Metodika výpočtu podílu udržitelných investic zohledňovala porušení mezinárodních standardů ze strany společností. Ústřední normativní rámec tvořily zásady iniciativy OSN Global Compact, Směrnice OECD pro nadnárodní podniky a Zásady OSN pro podnikání a lidská práva. Cenné papíry emitované společnostmi, které tyto rámce významně porušovaly, nebyly započítávány do udržitelných investic.

Taxonomie EU stanoví zásadu „významně nepoškozovat“, podle níž by investice, které jsou v souladu s taxonomií, neměly významně poškozovat cíle taxonomií EU, a je doplněna zvláštními kritérii Unie.

Zásada „významně nepoškozovat“ se uplatňuje pouze u těch podkladových investic finančního produktu, které zohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti. Podkladové investice zbyvajících částí tohoto finančního produktu kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti nezohledňují.

Ani jiné udržitelné investice nesmějí významně poškozovat žádné environmentální nebo sociální cíle.



Jak tento finanční produkt zohledňoval hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti?

Řídící společnost se připojila k Net Zero Asset iniciativě a zohlednila ukazatele PAI prostřednictvím správy včetně zapojení. Přičemž ale oba tyto faktory byly relevantní pro zmírnění potenciálních nepříznivých dopadů na společnost.

Vzhledem k závazku k iniciativě Net Zero Asset Manager si správcovská společnost klade za cíl snižovat emise skleníkových plynů ve spolupráci s klienty, kteří jsou vlastníky aktiv, v rámci dekarbonizačních cílů a to vše v souladu s ambicí dosáhnout čistých nulových emisí do roku 2050 nebo dříve u všech aktiv v rámci spravovaných aktiv. V rámci tohoto cíle si řídící společnost stanovila průběžný cíl pro podíl aktiv, která mají být spravována v souladu s dosažením čistých nulových emisí do roku 2050 nebo dříve.

Investiční manažer zvažil ukazatele PAI týkající se emisí skleníkových plynů, biologické rozmanitosti, hospodaření s vodou a s odpady, jakož i sociálních a pracovních otázek u firemních emitentů. V relevantních případech byl na investice do státních emitentů aplikován index Freedom House. Ukazatele PAI byly v investičním procesu investičního manažera zohledněny formou vyloučení, jak je popsáno v části „Jak výsledky měly ukazatele udržitelnosti?“.

Situace s daty o ukazatelích PAI je rozporuplná. U faktorů biologické rozmanitosti, ochraně vod a nakládání s odpady je k dispozici jen málo dat. Ukazatele PAI byly aplikovány cestou vyloučení cenných papírů, jejichž emitenti závažně porušili zásady a pokyny, jako jsou zásady iniciativy OSN Global Compact, pokyny OECD pro nadnárodní podniky a obecné zásady OSN pro podnikání a lidská práva, a to z důvodu problematických postupů v oblasti lidských práv, pracovních práv, životního prostředí a korupce.

Byly posuzovány tyto následující ukazatele PAI:

- Emise skleníkových plynů
- Uhlíková stopa
- Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno
- Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv
- Činnosti negativně ovlivňující oblasti citlivé na biodiverzitu
- Emise do vody
- Poměr nebezpečného a radioaktivního odpadu
- Porušování zásad iniciativy OSN Global Compact a Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) a Směrnice OECD pro nadnárodní podniky
- Chybějící procesy a mechanismy pro sledování v souladu s UN Global Compact principů a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky
- Diverzita představenstva z hlediska pohlaví
- Disponování kontroverzních zbraní (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické zbraně a zbraně pro boj s terorismem biologické zbraně)
- Země, do nichž investuje, jsou vystaveny porušování sociálních práv



Jaké byly největší investice tohoto finančního produktu?

Ve sledovaném období tvořily většinu investic do finančních produktů akcie, cenné papíry s pevným výnosem a/nebo cílové fondy. Část finančního produktu obsahovala aktiva, která nepodporují environmentální nebo sociální charakteristiky. Příkladem takových aktiv jsou deriváty, hotovost a vklady. Vzhledem k tomu, že tato aktiva nepřispívají k dosažení cílů definovaných pro finanční produkt, nebyly při určování hlavních investic brány v úvahu. Hlavní investice jsou investice s nejvyšší vahou ve finančním produktu. Váha se vypočítává jako průměr ve čtyřech termínech měření. Data měření jsou data vykazování a poslední den každého třetího měsíce za devět měsíců zpětně.

Z důvodu transparentnosti je podrobnější klasifikace (na úrovni subsektorů) uvedena u investic spadajících do sektoru NACE „Veřejná správa, obrana a sociální zabezpečení“, aby bylo možno rozlišit investice týkající se subsektorů „Veřejná správa“, „Zahraniční věci, obrana, vymáhání práva / soudnictví, veřejná bezpečnost a veřejný pořádek“ a „Sociální zabezpečení“.

U investic do cílových fondů není možné jednoznačné sektorové rozdělení, protože cílové fondy mohou investovat do cenných papírů emitentů z různých sektorů.

Seznam zahrnuje investice, které představují **největší podíl investic** daného finančního produktu během referenčního období jímž je: Od 01/10/2022 do 30/09/2023.

Největší investice	Odvětví	Aktiva v %	Země
APPLE INC	VÝROBA/ PRODUKCE ZBOŽÍ	3.11 %	USA
MICROSOFT CORP	INFORMACE A KOMUNIKACE	2.49 %	USA
NVIDIA CORP	VÝROBA/ PRODUKCE ZBOŽÍ	1.22 %	USA
ALPHABET INC-CL A	INFORMACE A KOMUNIKACE	0.84 %	USA
ALPHABET INC-CL C	INFORMACE A KOMUNIKACE	0.78 %	USA
JOHNSON & JOHNSON	VÝROBA/ PRODUKCE ZBOŽÍ	0.76 %	USA
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 0,950% 01.12.2031	VEŘEJNÁ SPRÁVA (O84.1)	0.67 %	Itálie
MERCK & CO. INC	VÝROBA/ PRODUKCE ZBOŽÍ	0.65 %	USA
MASTERCARD INC - A	FINANČNÍ A POJIŠŤOVACÍ ČINNOST	0.63 %	USA
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	VÝROBA/ PRODUKCE ZBOŽÍ	0.63 %	Francie
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1,500% 01.06.2025	VEŘEJNÁ SPRÁVA (O84.1)	0.62 %	Itálie
AMAZON.COM INC	OBCHOD; OPRAVY A ÚDRŽBA MOTOROVÝCH VOZIDEL	0.61 %	USA
CHEVRON CORP	VÝROBA/ PRODUKCE ZBOŽÍ	0.60 %	USA
ELI LILLY & CO	VÝROBA/ PRODUKCE ZBOŽÍ	0.59 %	USA



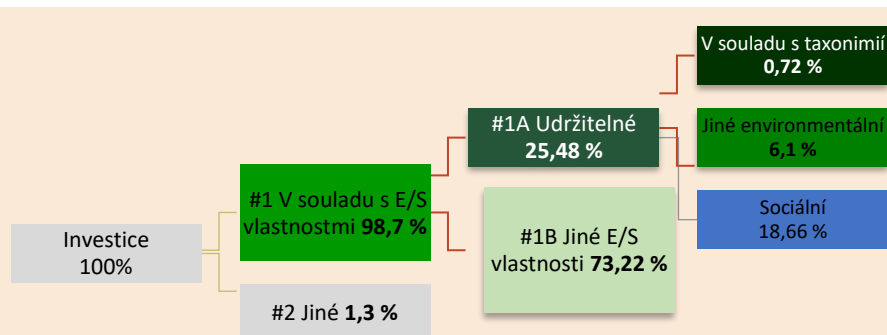
Jaký byl podíl investic souvisejících s udržitelností?

Investice související s udržitelností jsou všechny investice, které přispívají k dosažení environmentálních a/nebo sociálních charakteristik investiční strategie. Většina aktiv fondu byla použita k dosažení environmentálních nebo sociálních charakteristik podporovaných tímto fondem. Malá část fondu zahrnovala investice, které nepodporují environmentální nebo sociální charakteristiky. Příkladem takových nástrojů jsou hotovost a peněžní vklady, některé cílové fondy a investice s environmentálními, sociálními nebo správními charakteristikami, které se dočasně odchyľují od předpisů, nebo zcela chybí.

Jaká byla alokace aktiv?

Některé podnikatelské činnosti mohou přispívat k více než jedné udržitelné podkategorii (sociální, environmentální a další). To může vést k situacím, kdy součet udržitelných podkategorií neodpovídá celkovému počtu udržitelných kategorií. Nicméně u celkové kategorie udržitelných investic není možné dvojí započítání.

Alokace aktiv popisuje podíl investic do konkrétních aktiv.



Kategorie #1 V souladu s E/S vlastnostmi zahrnuje investice finančního produktu, které se používají k dosažení environmentálních nebo sociálních vlastností prosazovaných finančním produktem.

Kategorie #2 Jiné zahrnuje zbývající investice finančního produktu, které nejsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi, ani je nelze považovat za udržitelné investice.

Do kategorie **#1 V souladu s E/S vlastnostmi** patří:

- podkategorie **#1A Udržitelné** zahrnující environmentálně a sociálně udržitelné investice,
- podkategorie **#1B Jiné E/S vlastnosti** zahrnující investice, které jsou v souladu s environmentálními nebo sociálními vlastnostmi a nekvalifikují se jako udržitelné investice.

● V jakých hospodářských odvětvích byly investice provedeny?

Následující tabulka ukazuje podíl investic fondu v různých odvětvích a pododvětvích na konci účetního roku. Analýza vychází z klasifikace NACE ekonomických činností společnosti nebo emitenta cenných papírů, do kterých je investováno. V případě investic do cílových fondů se používá princip prohlížení, takže se zohledňuje příslušnost podkladových aktiv cílových fondů k odvětvím a subsektorům, aby byla zajištěna transparentnost, pokud jde o sektorovou expozici finančního produktu.

Reporty z odvětví a subodvětví hospodářství, které mají tržby z průzkumu, těžby, extrakce, výroby, zpracování, skladování, rafinací nebo distribuce, včetně dopravy, skladování a obchodu s fosilními palivy, jak jsou definovány v čl. 2 bodu 62 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1999, ze dne 20. prosince 2018, nejsou v současné době možné, neboť hodnocení zahrnuje pouze úroveň klasifikace NACE I a II. Výše uvedené činnosti v oblasti fosilních paliv se považují za souhrnné s ostatními činnostmi v rámci subsektorů B5, B6, B9, C28, D35 a G46.

	Odvětví/ pododvětví	% majetku
A	ZEMĚDĚLSTVÍ , LESNICTVÍ A RYBOLOV	0,07 %
A01	Zemědělství, myslivost a související činnost	0,07 %
B	TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ KAMENE A ZEMINY	0,92 %
B06	Těžba ropy a zemního plynu	0,67 %
B07	Težba rud	0,25 %
C	VÝROBA/ PRODUKCE ZBOŽÍ	31,43 %

C10	Výroba potravin a krmiv	1,38 %
C11	Výroba nápojů	1,27 %
C14	Výroba oděvů	0,54 %
C15	Výroba kůže, kožených výrobků a obuvi	0,56 %
C17	Výroba papíru, lepenky a výrobku z nich	0,26 %
C19	Koksovna a zpracování minerálních olejů	2,27 %
C20	Výroba chemikálií a chemických prostředků	1,72 %
C21	Výroba základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků	5,28 %
C22	Výroba pryžového a plastového zboží	0,04 %
C23	Výroba skla a skleněných výrobků, keramiky, zpracování kamene a zeminy	0,54 %
C24	Výroba a zpracování kovů	1,27 %
C26	Výroba počítačů, elektronických a optických produktů	10,52 %
C27	Výroba elektrických zařízení	0,03 %
C28	Strojírenství	1,67 %
C29	Výroba motorových vozidel a jejich částí	3,54 %
C30	Ostatní konstrukce vozidel	0,02 %
C32	Ostatní výroba	0,54 %
D	ZÁSBOVÁNÍ ENERGIÍ	3,01 %
D35	Zásobování energií	3,01 %
E	ZÁSBOVÁNÍ VODOU, LIKVIDACE ODPADNÍCH VOD A ODPADŮ A SANCE EKOLOGICKÉHO ZNEČIŠTĚNÍ	0,10 %
E37	Likvidace odpadních vod	0,05 %
E38	Sběr, zpracování a likvidace odpadů; recyklace	0,05 %
F	STAVEBNICTVÍ /STAVBA	0,36 %
F41	Výstavba budov	0,04 %
F42	Stavební inženýrství	0,28 %
F43	Přípravné práce na staveništi; stavební instalace a další dokončovací práce	0,05 %
G	VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL	4,84 %
G45	Prodej, údržba a opravy motorových vozidel	0,15 %
G46	Velkoobchod, kromě motorových vozidel	1,18 %
G47	Maloobchod, kromě motorových vozidel	3,51 %
H	DOPRAVA A SKLADOVÁNÍ	1,21 %
H49	Podzemní doprava a potrubní transport	0,41 %
H50	Lodní doprava	0,60 %
H52	Skladování a poskytování dalších dopravních služeb	0,15 %
H53	Poštovní, kurýrní a expresní doručovací služby	0,04 %
I	STRAVOVÁNÍ / POHOSTINSTVÍ A GASTRONOMIE	0,90 %
I55	Ubytování	0,38 %
I56	Gastronomie	0,52 %
J	INFORMACE A KOMUNIKACE	10,03 %
J58	Publikační činnost	3,76 %
J60	Provozování vysílání	0,28 %
J61	Telekomunikace	1,91 %
J62	Počítačové programování, poradenství a související činnosti	0,93 %
J63	Informační služby	3,16 %
K	FINANCE A POJIŠŤOVNICTVÍ	21,17 %
K64	Poskytování finančních služeb	16,27 %
K65	Pojištění, zajištění a penzijní financování, kromě povinného sociálního zabezpečení	2,80 %
K66	Pomocné činnosti v oblasti finančních služeb a pojišťovacích činností	2,11 %

L	NEMOVITOSTI A BYDLENÍ	1,40 %
L68	Nemovitosti a bydlení	1,40 %
M	POSKYTOVÁNÍ NEZÁVISLÝCH, VĚDECKÝCH A TECHNICKÝCH SLUŽEB	1,90 %
M69	Právní a daňové poradenství, audit	0,41 %
M72	Výzkum a vývoj	0,88 %
M73	Reklama a průzkum trhu	0,39 %
M75	Veterinární služby	0,23 %
N	POSKYTOVÁNÍ DALŠÍCH HOSPODÁŘSKÝCH SLUŽEB	0,25 %
N77	Pronájem movitého majetku	0,17 %
N78	Zprostředkování a pronájem pracovní síly	0,05 %
N82	Poskytování ekonomických služeb pro podniky a soukromé osoby apod.	0,03 %
O	VEŘEJNÁ SPRÁVA, OBRANA; SOCIÁLNÍ ZABEZPEČENÍ	18,52 %
O84	Veřejná správa, obrana; sociální zabezpečení, z toho:	18,52 %
O84.1	Veřejná správa	18,52 %
P	VZDĚLÁNÍ A VÝUKA	0,06 %
P85	Vzdělání a výuka	0,06 %
Q	ZDRAVOTNÍ A SOCIÁLNÍ SLUŽBY	0,87 %
Q86	Zdravotní péče	0,87 %
R	UMĚNÍ, ZÁBAVA A REKREACE	0,02 %
R93	Poskytování sportovních, zábavních a rekreačních služeb	0,02 %
U	EXTRATERITORIÁLNÍ ORGANIZACE A SPOLEČNOSTI	2,80 %
U99	Extrateritoriální organizace a subjekty	2,80 %
Ostatní	Nepřiděleno	0,14 %



Do jaké míry byly udržitelné investice s environmentálním cílem v souladu s taxonomií EU?

Činnosti v souladu s taxonomií jsou vyjádřeny jako podíl na:

- **obratu** představující podíl příjmů z ekologických činností společností, do nichž je investováno,
- **kapitálových výdajích** (CAPEX) znázorňující zelené investice společností, do nichž je investováno, např. do přechodu na zelenou ekonomiku,
- **provozních nákladech** (OPEX) představující zelené provozní činnosti společností, do nichž je investováno.

Investice v souladu s taxonomií zahrnovaly debetní a/nebo dluhové kapitálové investice v oblasti životního prostředí v rámci udržitelné hospodářské činnosti, jenž je také v souladu s taxonomií EU. Veškerá data jsou poskytována externím poskytovatelem dat. Zcela výjimečně jsou data uváděna samotnými společnostmi. Poskytovatel dat odvozuje data z dostupných ekvivalentních firemních údajů.

Údaje nepodléhaly ujištění, které poskytli auditoři, ani přezkumu ze strany třetích stran.

Činnosti odpovídající taxonomii jsou činnosti, které splňují kritéria taxonomie EU. Pokud investice není v souladu s taxonomií, protože daná činnost není, nebo ještě není zahrnuta v taxonomii EU, nebo pozitivní přínos není dostatečně významný, aby splňoval technická kritéria pro výběr podle taxonomie, může být taková investice často považována za environmentálně udržitelnou investici, pokud splňuje všechna související kritéria. Údaje v souladu s taxonomií jsou pouze ve výjimečných případech údaje vykazované společnostmi v souladu s taxonomií EU. Poskytovatel dat odvodil údaje vyhovující taxonomii z jiných dostupných rovnocenných veřejných údajů.

K referenčnímu datu bylo 22,48 % celkového portfolia fondu investováno do státních dluhopisů (tzv. Výpočet metodou průhledového přístupu „Look-through“).

Činnosti odpovídající taxonomii jsou v tomto zveřejnění založeny na podílu na příjmech. Předmluvní údaje používají výnosy jako finanční ukazatel v souladu s regulačními požadavky a vycházejí z předpokladu, že úplné, ověřitelné nebo aktuální údaje pro CAPEX a/nebo OPEX jsou jako finanční ukazatele k dispozici ještě méně.

● **Investoval finanční produkt do činností souvisejících s fosilním plynem a/nebo jadernou energií, které jsou v souladu s taxonomií EU¹?**

Ano Fosilní plyn Jaderná energie Ne

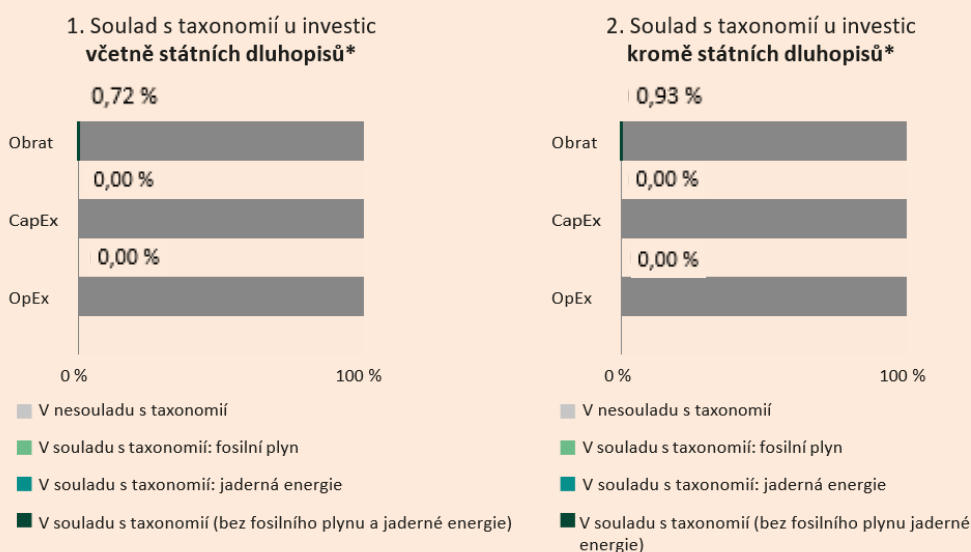
Spolehlivé údaje o souladu s taxonomií EU pro fosilní plyn a jadernou energii nebyly v daném období k dispozici.

Podpůrné činnosti přímo umožňují, aby jiné činnosti významně přispívaly k environmentálnímu cíli.

Přechodné činnosti jsou činnosti, pro něž dosud nejsou k dispozici nízkouhlíkové alternativy a mimo jiné platí, že jejich úroveň emisí skleníkových plynů odpovídají nejlepším výsledkům.

... jsou **udržitelné investice s environmentálním cílem, které nezohledňují kritéria pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti podle taxonomie EU.**

Níže uvedené grafy zeleně znázorňují procentní podíl investic, které byly v souladu s taxonomií EU. Vzhledem k tomu, že neexistuje vhodná metodologie pro určení souladu s taxonomií u státních dluhopisů*, znázorňuje první graf soulad s taxonomií ve vztahu ke všem investicím finančního produktu včetně státních dluhopisů, zatímco druhý graf znázorňuje soulad s taxonomií pouze ve vztahu k investicím finančního produktu do jiných než státních dluhopisů.



*Pro účely těchto grafů představují „státní dluhopisy“ veškeré státní expozice.

● **Jaký byl podíl investic do přechodných a podpůrných činností?**

Rozdělení podílů investic do přechodných ekonomických činností a umožňujících ekonomických činností není v současné době možné z důvodu nedostatku spolehlivých taxonomických údajů. Nefinanční společnosti budou od 1. ledna 2023 (finanční společnosti od 1. ledna 2024) zveřejňovat pouze podíl hospodářských činností v souladu s taxonomií ve formě definovaných klíčových ukazatelů výkonnosti s uvedením environmentálního cíle, k němuž tato činnost přispívá, a zda se jedná o přechodnou nebo umožňující hospodářskou činnost. Existence těchto vykazovaných informací je povinným podkladem pro toto hodnocení.



Jaký byl podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, které nebyly v souladu s taxonomií EU?

Podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií, činil **6,1 %**.

¹ Činnosti související s fosilním plynem a/nebo jadernou energií budou v souladu s taxonomií EU pouze tehdy, pokud přispívají k omezení změny klimatu („zmírňování změny klimatu“) a významně nepoškozují žádný cíl taxonomie EU. Úplná kritéria pro hospodářské činnosti v oblasti fosilního plynu a jaderné energie, které jsou v souladu s taxonomií EU, jsou stanovena v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/1214.



Jaký byl podíl sociálně udržitelných investic?

Podíl udržitelných investic s environmentálním cílem, který není v souladu s taxonomií, činil 18,66 %.



Jaké investice byly zahrnuty do položky „Jiné“, jaký byl jejich účel a byly u nich nějaké minimální environmentální nebo sociální záruky?

V položce „Jiné“ byly zahrnuty investice do hotovosti, neudržitelné části cílových fondů nebo derivátů (vypočtené metodou „look-through“). Deriváty byly použity pro efektivní řízení portfolia (včetně zajištění rizik) a/nebo pro investiční účely a cílové fondy byly použity pro využití konkrétní strategie. U těchto investic nebyly kontrolovány žádné minimální environmentální nebo sociální požadavky.



Jaká opatření byla přijata k naplnění environmentálních a/nebo sociálních vlastností během referenčního období?

Aby bylo zjištěno, že finanční produkt splňuje své environmentální a sociální charakteristiky, byly jako hodnotící kritéria definovány povinné prvky. Splnění povinných prvků bylo měřeno pomocí ukazatelů udržitelnosti fondu. Pro každý ukazatel udržitelnosti byla vypracována metodika založená na různých zdrojích dat, aby bylo zajištěno přesné měření a vykazování ukazatelů. Aby byly podkladové údaje aktuální, aktualizoval tým pro udržitelnost seznam minimálních vyluk z udržitelnosti minimálně dvakrát ročně na základě externích zdrojů dat.

Byly zavedeny mechanismy technické kontroly pro sledování dodržování závazných prvků v systémech, aby byly dodržovány předpisy před uskutečněním obchodu i po něm. Tyto mechanismy slouží k zaručení trvalého dodržování environmentálních a sociálních charakteristik podfondu. V případě zjištění porušení jsou provedena odpovídající opatření. Příkladem takových opatření je nakládání s cennými papíry, které nejsou v souladu s kritérii pro vyloučení, nebo zapojení emitentů (v případě přímých investic do společností). Tyto mechanismy jsou nedílnou součástí procesu PAI.

Kromě toho AllianzGI spolupracuje se společnostmi, do nichž bylo investováno. Byly provedeny činnosti související se zakázkami pouze ve vztahu k přímým investicím. Není zaručeno, že se provedené zapojení bude týkat i emitentů držených každým fondem. Strategie zapojení investičního manažera se opírá o 2 pilíře: 1) přístup založený na riziku a 2) tematický přístup.

Přístup založený na rizicích se zaměřuje na zjištěná podstatná rizika ESG. Závazky úzce souvisí s velikostí expozice. Významná hlasování proti vedení společnosti na minulých valných hromadách, kontroverze spojené s udržitelností nebo správou a dalšími otázkami udržitelnosti jsou v centru zájmu spolupráce se společnostmi, do nichž bylo investováno.

Tematický přístup spojuje expozice buď se třemi strategickými tématy udržitelnosti Allianz GI – klimatickými změnami, hranicemi planetárního zatížení a inkluzivním kapitalismem – a také s otázkami správy a řízení společností na konkrétních trzích nebo v širším měřítku. Tematické angažování se bylo určeno na základě otázek považovaných za důležité pro portfoliové investice a bylo upřednostněno na základě velikosti podílů Allianz GI a s ohledem na priority klientů.



Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?

Pro dosažení environmentálních a/nebo sociálních charakteristik, které fond podporuje, nebyla stanovena žádná referenční hodnota (benchmark).

Jak se referenční hodnota liší od širokého tržního indexu?

Nedefinováno.

Referenční hodnoty jsou indexy měřící, zda finanční produkt dosahuje environmentálních nebo sociálních vlastností, které prosazuje.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl, pokud jde o ukazatele udržitelnosti s cílem určit soulad referenční hodnoty s prosazovanými environmentálními nebo sociálními vlastnostmi?***

Nedefinováno.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání s referenční hodnotou?***

Nedefinováno.

- ***Jak si tento finanční produkt vedl ve srovnání se širokým tržním indexem?***

Nedefinováno.