



Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti

Tabulka 1

Účastník finančního trhu: Allianz pojišťovna, a. s., Ke Štvanici 656/3, 186 00 Praha 8, LEI 5299007KUKZ04LK29K58

Shrnutí

Allianz pojišťovna, a. s., zohledňuje hlavní nepříznivé dopady svých investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

Následující prohlášení podle čl. 4 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation - nařízení Evropského parlamentu a Rady EU 2019/2088 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb) se vztahuje k vlastním investicím společnosti Allianz pojišťovna, a.s. Vlastní investice zahrnují veškeré investiční nástroje pojišťovny, s výjimkou fondů investičního životního pojištění, ve vztahu, k nimž činí investiční rozhodnutí zákazník. Zatímco Allianz pojišťovna a.s. se účastní procesu výběru fondů pro produkty investičního životního pojištění, je to zákazník, nikoli Allianz pojišťovna a.s., kdo činí investiční rozhodnutí ve vztahu ke konkrétnímu produktu a vybírá si fond(y), do nějž/nichž bude investovat. Při výběru externích správců aktiv a jejich fondů pro produkty investičního životního pojištění postupuje Allianz pojišťovna a.s. podle vnitřního předpisu, který definuje výběrová kritéria týkající se faktorů udržitelnosti a zohledňování hlavních nepříznivých dopadů v souladu s ESG strategií skupiny Allianz. Bez ohledu na rozsah aplikace SFDR, který se týká "pojišťoven, které poskytují pojistné produkty s investiční složkou", zahrnují kvantitativní ukazatele zveřejňované dle čl. 4 SFDR celé portfolio Allianz pojišťovny, a.s., tedy včetně neživotního pojištění.

Allianz pojišťovna a.s. zohledňuje hlavní nepříznivé dopady jejích investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti ve vztahu k vlastním investicím pojišťovny a aplikuje robustní systém pravidel identifikace a hodnocení těchto dopadů. Tento přístup je definován a řízen klíčovými interními politikami společnosti, které vycházejí ze čtyř základních přesvědčení: 1) odpovídáme závazkům: investujeme dlouhodobě, řídíme se profilem našich zákazníků, 2) využíváme příležitosti: poskytujeme kapitál do udržitelných obchodních modelů, protože věříme, že v dlouhodobém horizontu přinesou lepší výnosy, 3) řídíme riziko: zavázali jsme se řídit všechny podstatná rizika udržitelnosti našeho portfolia, 4) řídíme dopady: jako dlouhodobý investor se při rozhodování zabýváme hodnocením a řízením dopadů našich investic na životní prostředí a společnost. Naše podnikání může být úspěšné pouze tehdy, pokud respektujeme hranice planety a přispíváme k tomu, aby lidé mohli žít slušný život.

To znamená, že jsou zohledňovány hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti jako emise skleníkových plynů, ztráta biodiverzity, emise do vody, nebezpečný odpad a nakládání s toxicckými emisemi, porušování lidských práv, zdraví a bezpečnosti, vliv vyloučených komunit, korupce, a to nejrůznějšími metodami jako vyloučení, detailní investiční

pravidla, krátkodobé a dlouhodobé cíle pro omezení a zapojení. Za účelem identifikace a ohodnocení hlavních nepříznivých dopadů zohledňujeme několik indikátorů, a to v závislosti na jejich relevanci pro danou investici. Snažíme se uplatňovat osvědčené postupy ve všech třídách aktiv, přičemž se řídíme doporučeními předních organizací pro udržitelné investování, jako jsou Principles od pověřného investování (PRI) a Skupina institucionálních investorů pro změnu klimatu (IIGCC). Svět se zároveň rychle mění a naší ambicí je určovat směr vývoje prostřednictvím našich příspěvků do partnerství. Dále se skupina Allianz zavázala k několika strategickým iniciativám vztahujícím se ke klimatickým změnám, což ještě více posiluje náš přístup ke zmírnění potenciálních nepříznivých dopadů.

Toto prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech na faktory udržitelnosti se týká referenčního období od 1. ledna do 31. prosince 2023.

Summary

Allianz pojišťovna, a. s., considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors.

The following disclosure under Art. 4 SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation - regulation of the European Parliament and the Council of the EU 2019/2088 on the disclosure of information related to sustainability in the financial services industry) refers to the company's own investments of Allianz pojišťovna, a.s. Own investments include all investment instruments of the insurance company, with the exception of life insurance investment funds, in relation to which the customer makes the investment decision. While Allianz pojišťovna a.s. participates in the fund selection process for investment life insurance products, it is the customer, not Allianz pojišťovna a.s., who makes the investment decision in relation to a specific product and chooses the fund(s) to invest in. When selecting external asset managers and their funds for investment life insurance products, Allianz pojišťovna a.s. proceeds according to the internal regulation that defines the selection criteria regarding the sustainability factors and the consideration of the Principal Adverse Impacts (PAI) in accordance with the ESG strategy of the Allianz group. Regardless of the scope of application of the SFDR, which refers to "insurance companies that provide insurance products with an investment component", the quantitative indicators published according to Art. 4 of the SFDR include the entire portfolio of Allianz pojišťovna, a.s., i.e. including non-life insurance.

Allianz pojišťovna a.s. takes into account the Principal Adverse Impacts of its investment decisions on sustainability factors in relation to the insurance company's own investments and applies a robust system of rules for identifying and evaluating these impacts. This approach is defined and guided by the company's key internal policies, which is rooted in four fundamental convictions: 1.) match liabilities: We invest long-term, driven by the profile of our liabilities. 2.) capture opportunities: We provide capital to sustainable business models because we believe these will deliver better returns in the long run. 3.) manage material risk: We are committed to managing all material sustainability risks for our portfolio. 4.) manage impact: As a long-term investor, our decision-making process includes assessing and managing the impacts of our investments on the environment and society. Our business can only be successful if we respect planetary boundaries and contribute to people being able to live a decent life. This means that the Principal Adverse Impacts on sustainability factors such as greenhouse gas emissions, loss of biodiversity, water emissions, hazardous waste and toxic emissions management, human rights violations, health and safety, the impact of excluded communities, corruption are taken into account through various methods such as exclusions, detailed investment rules, short-term and long-term goals of restrictions and engagement. In order to identify and evaluate the Principal Adverse Impacts, we take into account several indicators depending on their relevance for the given investment. We strive to implement best practices across all asset classes, guided by the recommendations of leading sustainable investor organizations such as the Principles for Responsible Investment (PRI) and the Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC). At the same time, the world is changing fast, and our ambition is to shape the direction of travel through our contributions to partnerships. In addition, the Allianz Group has committed to several strategic initiatives related to climate change, further strengthening our approach to mitigating potential adverse impacts.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December 2023.

Popis hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti

Obecné vysvětlivky

Metriky hlavních nepříznivých dopadů (PAI metriky) pro společnosti, do nichž je investováno: Procenta nebo alokace za milión investovaných EUR jsou kalkulovány ve vztahu k veškerým vlastním investicím Allianz pojišťovny, a.s. (bez investic v rámci investičního životního pojistění), přičemž jmenovatel obsahuje také peníze, peněžní ekvivalenty a deriváty. Tento přístup umožňuje zákazníkům lepší porovnání zveřejněných hlavních nepříznivých dopadů v souladu s dalšími prohlášeními týkající se udržitelnosti investic a investic dle taxonomie EU, které jsou rovněž předkládány jako podíl z vlastních investic celkem (v tržních hodnotách).

PAI metriky jsou vypočteny jako aritmetický průměr z dopadů k 31. 3, 30. 6., 30. 9. a 31. 12. 2023. Pro kalkulaci používáme aktuální PAI data k poslednímu dni každého kalendářního čtvrtletí. Navzdory spolupráci s našimi poskytovateli údajů zůstává u většiny kvantitativních datových bodů nejméně roční časový odstup. Zvažování PAI je průběžný proces v průběhu celého roku, včetně hloubkové kontroly nových investic. V případě vykazování PAI se vzhledem ke statické povaze údajů o PAI u neuvedených investic ve větině případů každoročně poskytuje aktualizace údajů, které se vyplňují dopředu ož do další aktualizace údajů o neuvedených investicích. Průběžně diskutujeme s našimi interními a externími správci aktiv i poskytovateli údajů, abychom odstranili nedostatky v údajích a rozšířili naše chápání potenciálního nepříznivého dopadu.

Pro měření a řízení dekarbonizace našeho portfolia a pro naše zprávy o udržitelnosti počítáme emise připadající na investici v našem portfoliu tak, že vypočítáme zlomkový podíl celkových emisí skleníkových plynů/vody/odpadu příslušné společnosti ve vztahu k množství společnosti, kterou "vlastníme". Ten se určuje poměrem naší expozice v dané společnosti (akcie nebo dluhopisy) a celkové hodnoty podniku včetně hotovosti (EVIC), vynásobené celkovými emisemi společnosti. Na rozdíl od regulačních technických standardů dle nařízení (EU) 2022/1288, které navrhují použití hodnoty podniku (EVIC – Enterprise Value Including Cash – hodnota podniku včetně hotovosti) ke konci účetního období, Allianz pojišťovna a.s. níže v kalkulacích přepočítává hodnotu podniku (EVIC) čtvrtletně tak, aby jmenovatel (hodnota podniku – EVIC) byl v souladu s čitatelem (hodnota investice do společnosti, v nichž je investováno). Jelikož hodnota podniku (EVIC) je založena na účetní hodnotě celkových závazků, užíváme nominální hodnotu našich fixních investic do společností, do nichž je investováno. Jednotlivé komponenty hodnoty podniku EVIC (celková tržní hodnota společnosti, celková hodnota preferenčních akcií vydaných společnosti, celková hodnota preferenčních akcií bez práva zpětného odkupu, celkový dluh společnosti, velikost menšinového podílu ve společnosti) získáváme z databáze Refinitiv Eikon. Nejsou-li tyto komponenty v databázi Refinitiv k dispozici, používáme hodnotu podniku (EVIC) publikovanou společností MSCI. Pokud ani tato hodnota není dostupná, používáme celkovou tržní hodnotu podniku publikovanou společností MSCI.

| Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno | | | | | | |
|--|---------------------|---|------------|------------|---|--|
| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost | Metrika | Dopad 2023 | Dopad 2022 | Vysvětlení | Přijatá opatření, plánovaná opatření a cíle stanovené pro příští referenční období | |
| KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIROMENTÁLNÍ UKAZATELE | | | | | | |
| Emise skleníkových plynů | 1. Emise skl. plynů | Emise skl. plynů okruhu 1 (CO ₂ e kiloton) | 1,47 | 1,57 | Vlastní emise investice v našem portfoliu počítáme tak, že vypočítáme podíl emisí skleníkových plynů příslušné společnosti ve vztahu k objemu společnosti, kterou "vlastníme". Ten je určen | Skupina Allianz se zavazuje, že do roku 2050 dosáhne nulových emisí skleníkových plynů (GHG) ve svém vlastním investičním portfoliu. Jako zakládající člen Aliance vlastníků aktiv s nulovou produkcí (<u>Net-Zero Asset Owner Alliance</u> , NZAOA), kterou svolala OSN, Allianz prosazuje ambicezní strategie dekarbonizace. Celá funkce správy |
| | | Emise skl. plynů okruhu 2 (CO ₂ e kiloton) | 0,14 | 0,24 | | |
| | | Emise skl. plynů okruhu 3 (CO ₂ e kiloton) | 4,31 | 1,51 | | |

| | | | | | | |
|----|----------------|---|-------|--------|--|---|
| | | Emise skl. plynů celkem (CO2e kiloton) | 5,92 | 3,32 | | investic Allianz je zodpovědná za implementaci klimatických témat do stávajících procesů, a tedy i do vlastního investičního portfolia. Allianz se řídí doporučeními NZAOA a při stanovování cílů uplatňuje přístup, který pokrývá všechny relevantní aspekty, včetně průběžných dekarbonizačních cílů, které se skládají z následujících částí: |
| 2. | Uhlíková stopa | Uhlíková stopa (CO2e tun / milion EUR) | 4,95 | 3,06 | | <p>1. Průběžné kvantitativní cíle portfolia: Jako první milník na cestě k našemu čistě nulovému cíli GHG si pro naše vlastní investice klademe za cíl do roku 2025 snížit emise skleníkových plynů okruh 1+2 v akcích a podnikových dluhopisech o 25 % ve srovnání s rokem 2019. Pro tyto třídy aktiv jsou údaje z velké části k dispozici a metodiky jsou nejpokročilejší. Kromě toho stanovujeme cíle pro fondy (akciové) a privátní dluhové investice, jako jsou fondy soukromého kapitálu. Přístup pro fondy a privátní (nekótované) dluhové investice je založen na třech složkách:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Transparentnost: Vykazování uhlíkové stopy jako explicitní závazek b. Nové investice: Postupné zavádění cílů pro dosažení nulových emisí c. Stávající aktiva: Uplatnění politiky zapojení <p>Pořádáme pravidelné schůzky, na kterých sledujeme a diskutujeme dekarbonizační výkonost našich správců aktiv v porovnání se stanovenými průběžnými cíli. Vzhledem k tomu, že cíle snižování emisí skleníkových plynů pro rok 2025 byly na celoskupinové úrovni již dosaženy, rozhodla se Allianz v roce 2023 aktualizovat kompletní rozsah průběžných cílů a definovat nové průběžné cíle pro rok 2030. V důsledku toho byly kvantitativní průběžné cíle</p> |
| | 3. | Intenzita emisí skl. plynů společností, do nichž je investováno (CO2e tun / milion EUR) | 87,63 | 222,84 | | |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | <p>okruhu 3 pocházejí od externích poskytovatelů dat a omezují se na vykazované údaje.</p> <p>Odhadované údaje emisí skleníkových plynů okruhu 3 nepoužíváme z důvodu nedostatečné kvality údajů.</p> <p>Zelené dluhopisy jsou v procesu výpočtu uhlíkové stopy našeho portfolia zvláštním případem. Jedná se o dluhopisy, u nichž jsou peníze získané emitentem použity výhradně na financování projektů, které mají pozitivní dopad na životní prostředí, například na financování dalšího rozvoje obnovitelných zdrojů energie nebo ekologických budov. Abychom motivovali k investicím do takových dluhopisů, uplatňujeme při výpočtu vlastněných emisí u zelených dluhopisů procentní faktor (v současné době 10 %). Jedná se obecně o konzervativní přístup, který bude uplatňován do doby, než budou k dispozici přesnější údaje o emisích zelených dluhopisů od našich poskytovatelů dat. Zelené dluhopisy jsou identifikovány prostřednictvím</p> | <p>rozšířeny ve svém rozsahu a úrovni ambicí na skupinové úrovni.</p> <p>1. Cíl absolutního snížení emisí skleníkových plynů pro kótované společnosti (korporátní dluhopisy a veřejný kapitál) o 50 % ve srovnání se základním stavem emisí z roku 2019</p> <p>2. Cíl snížení emisní intenzity pokryvající všechny kótované a nekótované korporátní expozice (např. soukromý kapitál) o 50 % ve srovnání se základní intenzitou emisí pro rok 2019</p> <p>U nekótovaných společností stále shromažďujeme údaje o emisích a předem nevíme, kolik z našich portfoliových společností a nepřímých investic prostřednictvím fondů bude poskytovat údaje v nadcházejících letech do roku 2030. Vzhledem k tomu, že pokrytí údajů je nejisté a mění se, nemůžeme stanovit rozumný cíl absolutního snížení emisí skleníkových plynů pro naše celkové firemní portfolio. Metrika intenzity se nespolehá na pokrytí, protože absolutní emise skleníkových plynů jsou děleny příslušnou expozicí portfolia. Allianz se proto rozhodla stanovit cíl snížení intenzity emisí. Kromě toho je Allianz odhodlána zapojit správce aktiv do vypracování důvěryhodných plánů přechodu pro přímé investice do nekótovaných emitentů s uhlíkovou náročností vyšší než 100 tun CO2 na investovaný 1 milion EUR. Naším cílem je financovat přeměnu společností v odvětví s těžko snižitelnými emisemi skleníkových plynů, tj. odvětví cementu a oceli, které jsou v souladu se světem 1,5 stupně a mají dobré definované strategie dekarbonizace. Vytvoříme proto samostatný emisní koš a</p> |
|--|--|--|--|--|--|---|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | <p>příslušného příznaku od našeho poskytovatele dat.</p> <p>Naše údaje a metodika o emisní uhlíkové stopě v okruhu 1+2 podléhají přiměřené jistotě z důvodu zveřejnění ve výroční zprávě AZ. Pro výpočet bereme v úvahu pouze ty společnosti, pro které jsme mohli získat nenulové údaje. Vykazované údaje vycházejí z následujících údajů o pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž investujeme:</p> <p>Emise skleníkových plynů okruhu 1: 82,91 %</p> <p>Emise skleníkových plynů okruhu 2: 37,79 %</p> <p>Emise skleníkových plynů okruhu 3: 28,65 %</p> <p>Celkové emise skleníkových plynů: 82,91 %</p> <p>Uhlíková stopa: 82,91 %</p> <p>Intenzita emisí skleníkových plynů společností, do nichž bylo investováno: 34,85 %</p> | <p>upravíme cíl portfolia pro kotované akcie a korporátní dluhopisy tak, aby odrážel další expozici u vedoucích společností v transformačních procesech, které jsou zahrnuté na novém klimatickém seznamu Allianz pro ocel a cement. Kritéria výběru do klimatické listiny zahrnují:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) různé prahové hodnoty založené na hodnocení TPI Carbon Performance and Management Quality b) společnosti, které se nachází nad bodovacím prahem MSCI ESG c) úspěšně projít screeningem DNSH a Good Governance Practices. <p>Počet společností v jednom sektoru je omezen počtem deseti, aby odrážel pouze skutečné vůdce v daném sektoru. Podrobnosti najdete na: Explaining Allianz Intermediate Climate Target Setting 2030 for Proprietary Investments</p> <p>Nestanovujeme kvantitativní cíle snížení emisí skleníkových plynů okruhu 3, a to z důvodu srovnatelnosti, pokrytí, transparentnosti a spolehlivosti údajů. Pečlivě sledujeme zveřejňování informací o emisích skleníkových plynů okruhu 3 v jednotlivých odvětvích a v rámci specializovaných pracovních skupin NZAOA vyvíjíme systematictější přístup.</p> <p>2. Průběžné cíle pro jednotlivá odvětví: Allianz stanovila průběžné cíle na skupinové úrovni pro vybrané sektory s vysokými emisemi ve vlastním investičním portfoliu, které spustí tři typy reakcí podporujících náš celkový cíl snížení emisí skleníkových plynů: sektorové zapojení, výluky a přechod od klimaticky zaostávajících společností ke klimatickým lídrům v rámci příslušných sektorů. Opatření pro jednotlivá odvětví byla v</p> |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | | <p>roce 2023 rozšířena tak, aby zahrnovala ocelářský a automobilový sektor.</p> <p>Stanovení sektorových cílů nám umožňuje posílit vazbu mezi celkovým snížením emisí portfolia a zvýšením sektorové efektivity. Většina společností si dosud nestanovila cíle pro okruh 3, tudíž je obtížné sledovat pokrok. Prostřednictvím sektorových cílů začínáme začleňovat emise okruhu 3 u společnosti, do kterých investujeme v rámci našich dekarbonizačních opatření. Aby se vypořádal s potenciálním problémem nekonzistence nebo nedostupnosti dat o výrobě a emisích požadovaných pro výpočet metrik uhlíkové intenzity založených na produktivitě, Allianz stanovila rozsah pro průběžné cíle takto: Pokrytí cílů je přiřazeno společnostem zahrnutým v datovém souboru Transition Pathway Initiative (TPI) nebo společnostem spadajícím do klasifikace v Allianz Statement on Oil and Gas business modelss nejvyšší produkциí uhlovodíků (nad 60 milionů barelů produkce ekvivalentu ropy v roce 2020) nebo v Allianz Statement on Coal-based business models. Při stanovení cílového rozsahu bylo zajištěno značné pokrytí v každém sektoru. Všechny kvantitativní údaje se vztahují k průměru pokrytých společností, kterého má být dosaženo v prosinci 2030 na agregované úrovni skupiny Allianz.</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Ropa & Plyn (pokrytí Allianz O&G 100, viz výše): <ul style="list-style-type: none"> ○ Okruh 1, 2 a 3 (kat. 11) 43,07 g CO2 emisí/MJ v souladu se scénářem IEA Net zero Emissions do roku 2050 |
|--|--|--|--|--|--|--|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | | <ul style="list-style-type: none"> ○ čistě nulové cíle v rámci všech 3 emisních okruhů (cílový rok 2025) <p>2. Služby:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Okruh 1, 0,17 tun CO2 emisí/MWh v souladu se scénářem IEA Net zero Emissions do roku 2050 (Pokrytí TPI, viz výše) ○ Postupné vyřazování uhlí v souladu s cestou 1,5 °C (podle směrnice Allianz thermal coal guideline) <p>3. Ocel (Pokrytí TPI, viz výše):</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Okruh 1 a 2, 1,18 tun CO2 emisí/tunu oceli v souladu se scénářem IEA Net Zero Emissions do roku 2050 <p>4. Automobily (Pokrytí TPI, viz výše) :</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Okruh 3 (kat. 11) 41,68 g CO2 emisí/km v souladu se scénářem IEA Net Zero Emissions do roku 2050 <p>3. Politika zapojení: Politiku zapojení považujeme za jeden z nejdůležitějších mechanismů, které vlastníci aktiv mají, aby přispěli k přechodu na ekonomiky s nulovou uhlíkovou stopou. Naše průběžné ambice v zapojení jsou stanoveny ve spojení s našimi dílčími a sektorovými cíli. V roce 2023 již Allianz dosáhla svých počátečních cílů pro rok 2025 (zapojila 30 největších emitentů (nezařazených) v našem vlastním investičním portfoliu, zvýšila aktivity zapojení o 100 % a plně se zapojila do všech zakázek v sektoru NZAOA a správců aktiv). V důsledku toho byly pro naše vlastní investiční portfolio stanoveny následující</p> |
|--|--|--|--|--|--|---|

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | | průběžné cíle pro rok 2030 (oproti září 2023): |
| | | | | | | <p>1. Zapojení správce aktiv: Systematické hodnocení všech externích správců aktiv z hlediska očekávání v oblasti udržitelnosti a klimatu s povinným zapojením všech, kteří dosáhli skóre „pod očekáváním“. Allianz již pravidelně přezkoumává a zapojuje správce veřejných akciových aktiv podle pokynů pro osvědčené postupy (např. pokyny NZAOA pro osvědčené postupy pro hlasování v zastoupení a klimatický lobbing).</p> <p>2. Vícestranné zapojení: Účast na 30 vícestranných zapojení (nejméně polovina z nich je zaměřena na klimatická téma). Za účelem dosažení tohoto cíle bude Allianz průběžně přezkoumávat stávající nebo nové iniciativy v oblasti vícestranných závazků.</p> <p>3. Dvoustranná firemní zapojení: Zapojení 15 společností pro dosažení čistých nulových emisí se zaměřením na největší emitenty vlastních investic Allianz, které dosud nejsou zahrnuty ve vícestranných iniciativách (např. CA100+) a nejsou již zapojeny do klimatických témat interními správci aktiv.</p> <p>4. Financování přechodu: Zaměřujeme se na investice do ekonomických aktivit, které přispívají ke zmírnění změn klimatu a klimaticky pozitivním řešením jako je lesnictví, vodík, specializované fondy pro financování</p> |

| | | | | | |
|---|--|--------|--------|---|--|
| | | | | | přechodu a v oblasti smíšených finančních společných investic spolu s IFC na rozvíjejících se třech Pařížské infrastrukturní projekty. S novým průběžným cílem v oblasti klimatických řešení v roce 2023 Allianz zvyšuje laťku a zaměřuje se na podmnožinu udržitelných investic, které přispívají k dekarbonizaci klíčových hospodářských odvětví a podporují zavádění infrastruktury pro obnovitelné zdroje energie. Allianz si klade za cíl zvýšit do roku 2030 investice do klimatických řešení o nejméně 20 miliard EUR oproti současné úrovni (37,1 miliardy EUR k 31. 12. 2023), a to v závislosti na tržním prostředí a omezeních na skupinové úrovni. Interní průběžné cíle specifické pro jednotlivé třídy aktiv podpoří celkový cíl skupiny. Investice do klimatických řešení jsou klasifikovány jako: a) udržitelné aktivity, které jsou v souladu s aktivitami EU Taxonomie pro zmírnění změny klimatu a přizpůsobení se změnám klimatu nebo b) investice, které splňují udržitelná investiční kritéria SFDR Allianz čl. 2 odst. 17 přispívající k environmentálnímu cíli v oblasti změny klimatu a procházející kontrolou DNSH a dobrého vládního screeningu, např. zelené dluhopisy, udržitelné lesnictví nebo fondy smíšeného financování. Státní nebo dílní státní dluhové investice jsou mimo oblast působnosti. |
| 4. Expozice vůči společnostem působícím v odvětví fosilních paliv | Podíl investic do společností působících v odvětví fosilních paliv (%) | 2,41 % | 2,87 % | Pro výpočet podílu našeho portfolia na investicích do společností působících v odvětví fosilních paliv počítáme součet všech expozičních hodnot všechny společnosti, které se | V rámci našeho závazku dekarbonizovat naše investiční portfolio omezujeme investice do některých odvětví a emitentů souvisejících s energetikou. Stejně tak individuálně posuzujeme investice do společností s důvěryhodnými a veřejnými strategiemi přechodu slučitelnými s |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|---|
| | | | | | <p>zabývají činnostmi souvisejícími s fosilními palivy (včetně těžby, zpracování, skladování a přepravy ropných produktů, zemního plynu a energetického a hutního uhlí), vydelený objemem našich vlastních investic (v tržní hodnotě EUR). Viz obecné vysvětlivky výše.</p> <p>Vykazované údaje vycházejí z 73,36 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž investujeme.</p> | <p>vědeckými cestami omezení globálního oteplování na 1,5 °C (vyžadováno nezávislé posouzení cíle a výkonnosti třetí stranou). Výše uvedené příspěvky na obnovitelné / nízkouhlíkové zdroje energie tím nejsou dotčeny. Výjimky vyžadují předchozí hloubkovou kontrolu dalších dimenzí udržitelnosti, jak je stanoveno interním standardem Allianz pro integraci udržitelného rozvoje a veřejně dostupným rámcem Allianz Sustainability Integration Framework.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vyloučení obchodních modelů založených na uhlí: <ul style="list-style-type: none"> - společnosti, které získávají 25 % nebo více svých příjmů z těžby energetického uhlí; - společnosti, které získávají 25 % nebo více vyrobené elektřiny z energetického uhlí - plánuji zvýšení těžby uhlí (např. elektrárny, doly, těžařské společnosti a poskytovatelé uhelných služeb); - S instalovanou kapacitou tepelné uhelné leketrárnny více než 5 GW nebo těžbou více než 10 milionů tun energetického uhlí ročně <p>Neustále zpřísňujeme náš postoj k úplnému vyřazení obchodních modelů založených na produkci uhlí do roku 2040. Další podrobnosti najeznete zde.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vyloučení podnikání založeného na ropném písku: <ul style="list-style-type: none"> - Žádné financování pro společnosti s více než 20 % příjmů z ropných písků ve všech oblastech podnikání (10 % k 31. prosinci 2024). • Omezení financování projektů v souladu s Allianz Oil and Gas Policy. Týkají se jak nových, tak stávajících projektů/provozů. V roce 2025 budeme naši politiku dále |
|--|--|--|--|--|---|---|

| | | | | | | |
|---|---|---------|---------|--|---|---|
| | | | | | | <p>zpříšňovat. Žádné nové financování projektů v:</p> <ul style="list-style-type: none"> - výzkumu a vývoji nových ropných a plynových polí (upstream) - výstavbě nové infrastruktury v oblasti středního toku (midstream) související s ropou, - výstavbě nových ropných elektráren, - postupech souvisejících s Arktidou (podle definice AMAP, s výjimkou operací na norských územích) a Antarktidy, metan z uhelných ložisek, extra těžká ropa a ropné písky, jakož i velmi hluboké moře. <p>Zapojení na úrovni odvětví: abychom podpořili přechod k nízkouhlíkovému hospodářství, v našem vlastním investičním portfoliu se hlouběji ponoříme do odvětví s vysokými emisemi (jako jsou veřejné služby a ropný a plynárenský průmysl) s průběžnými cíli v jednotlivých odvětvích (viz informace zveřejněné v rámci PAI #1 - PAI #3) pomocí zapojovacích podnětů.</p> <p>Zvýšíme naši účast na společných akcích, jako je CA100+, a budeme řídit aktivity v rámci AOA zaměřené na sektor a správce aktiv.</p> |
| 5. Podíl spotřeby a výroby energie z neobnovitelných zdrojů | Podíl spotřeby energie z neobnovitelných zdrojů a výroby energie z neobnovitelných zdrojů u společností, do nichž je investováno, v porovnání s obnovitelnými | 70,85 % | 61,32 % | Pro výpočet váženého průměrného podílu našeho portfolia na spotřebě neobnovitelné energie a výrobě neobnovitelné energie společností, do nichž bylo investováno, vynásobíme váhu každé společnosti, do níž bylo investováno, podílem společnosti na spotřebě neobnovitelné | V našem portfoliu investic vylučujeme investice do některých odvětví a emitentů souvisejících s obchodními modely založenými na uhlí a ropných píscích a také do odvětví ropy a zemního plynu. Více najdete v opatření přijatá v rámci hlavních nepříznivých dopadů č. 4. Kombinaci úsilí o zapojení a výjimek pro vyhrazené přímé/projektové investice do obnovitelných a nízkouhlíkových zdrojů energie chceme ovlivnit podíl výroby neobnovitelné energie. | |

| | | | | | | |
|--|---|---|---|--|--|--|
| | | zdroji energie, vyjádřený jako procentní podíl celkových zdrojů energie (%) | | | energie a výrobě neobnovitelné energie a vypočítáme konečný součet. Váha každé společnosti je určena expozicí v tržní hodnotě EUR vydělenou objemem našeho investičního portfolia. Vykazované údaje vycházejí z 54,12 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž bylo investováno. | Dalším klíčovým pilířem našeho závazku k nulovým emisím skleníkových plynů v našich vlastních investicích jsou naše investiční strategie v oblasti nulové ekonomiky. Máme rostoucí globální portfolio klimatických řešení, včetně investic do obnovitelných zdrojů energie, energetických inovací a podpory přechodu na ekonomiku s nulovou čistou hodnotou. Allianz si na skupinové úrovni klade za cíl zvyšovat expozici v obnovitelných zdrojích energie o 5,85 % ročně v souladu s prognózami Mezinárodní agentury pro obnovitelné zdroje energie. |
| 6. Intenzita spotřeby energie podle odvětví s vysokým dopadem na klima | Spotřeba energie v GWh na milion eur výnosů společností, do nichž je investováno, podle odvětví s vysokým dopadem na klima (GWh / milion EUR) | A - ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV: 0,00 B - TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ: 0,00 C - ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL: 0,01 D - DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A KLIMATIZACE: 0,24 E - ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ODPADOVÉ VODY, ODPADY A SANACE: 0,00 F - STAVEBNICTVÍ: 8,10 G - VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL A MOTOCYKLU: 0,00 | A-ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV: 0,00 B - TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ: 0,00 C - ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL: 0,00 D - DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A KLIMATIZACE: 0,00 E - ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ODPADOVÉ VODY, ODPADY A SANACE: 0,00 F - STAVEBNICTVÍ: 2,77 G - VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL A MOTOCYKLU: 0,00 | Pro výpočet vážené průměrné spotřeby energie našeho portfolia v GWh na milion EUR tržeb společností, do nichž bylo investováno, vynásobíme váhu každé společnosti, do níž bylo investováno, spotřebou energie této společnosti v GWh na milion EUR tržeb a vypočítáme konečný součet. Váha každé společnosti je určena expozicí v tržní hodnotě v EUR vydělenou objemem našeho investičního portfolia. Vykazované údaje vycházejí z následujících údajů o pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž investujeme: | Naše průběžné cíle v oblasti klimatu, včetně specifických cílů pro jednotlivá odvětví, jsou uvedeny v hlavních nepříznivých dopadech #1 - #3. Na základě stávajícího úsilí zaměřeného na odvětví s vysokými emisemi (ropa, zemní plyn a veřejné služby) jsme v roce 2023 rozšířili oblast působnosti na automobilový průmysl a ocelářství a pokračujeme v angažovanosti v jednotlivých odvětvích i v zastřešujících odvětvích, jak je podrobně popsáno výše a v oddíle Politiky zapojení . | |

| | | | H - PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ: 0,00 L - REALITNÍ AKTIVITY: 0,00 | H - PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ: 0,00 L - REALITNÍ AKTIVITY: 0,00 | ZEMĚDĚLSTVÍ, LESNICTVÍ A RYBOLOV: 0,00 % TĚŽBA A DOBÝVÁNÍ: 0,00 % ZPRACOVATELSKÝ PRŮMYSL: 25,00 % DODÁVKY ELEKTŘINY, PLYNU, PÁRY A KLIMATIZACE: 50,00 % ZÁSOBOVÁNÍ VODOU; ODPADOVÉ VODY, ODPADY A SANACE: 0,00 % STAVEBNICTVÍ: 19,20 % VELKOOBCHOD A MALOOBCHOD; OPRAVY MOTOROVÝCH VOZIDEL: 0,00 % PŘEPRAVA A SKLADOVÁNÍ: 0,00 % REALITNÍ AKTIVITY: 0,00 % | |
|------------------------|--|--|--|--|---|--|
| Biologická rozmanitost | 7. Činnosti s negativním dopadem na oblasti citlivé z hlediska biologické rozmanitosti | Podíl investic do společností, do nichž je investováno, s provozy umístěnými v oblastech citlivých z hlediska biologické rozmanitosti nebo v jejich blízkosti, pokud činnosti těchto společností mají na tyto oblasti negativní vliv (%) | 0,18 % | 0,00 % | Pro výpočet podílu investic v našem portfoliu do společnosti, které mají negativní dopad na oblasti citlivé na biologickou rozmanitost, počítáme součet všech expozic ve společnostech, které uvádějí, že působí v oblastech citlivých na biologickou rozmanitost nebo v jejich blízkosti a byly zapleteny do sporů s vážným nebo velmi vážným negativním dopadem na životní prostředí, vydělený objemem našich | Uplatnění politiky zapojení vůči vybraným společnostem: V roce 2021 jsme rozšířili funkční pravidlo Allianz ESG pro investice, abychom v našem portfoliu kótovaných investic zvlášt zohlednili emitenty, kteří jsou pod naší bodovou hranicí pro otázky týkající se biologické rozmanitosti a využívání půdy. V roce 2023 jsme vylepšili náš proces hodnocení ESG dalším začleněním regulačních požadavků SFDR, aby se ukazatele PAI systematicky zohledňovaly v investičním procesu. Nový proces řízení nepříznivých dopadů (AIS) byl poprvé zahájen v roce 2024. Podrobnější informace naleznete v části „ Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti “ a Politiky zapojení . |

| | | | | | | |
|-------|---|--|------|------|---|--|
| | | | | | vlastních investic (v tržní hodnotě EUR). Vykazované údaje vycházejí z 73,36 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž investujeme. | Investiční transakce do nekotovaných tříd aktiv podléhají Pokynům ESG a procesu postoupení pro nekotovaná aktiva. Podrobnější informace naleznete v části Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti . |
| Voda | 8. Emise do vody | Tuny emisí do vody vyprodukované společnostmi, do nichž je investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr (tun / milion EUR) | 0,00 | 0,00 | Emisí do vody z investice počítáme tak, že vypočítáme podíl emisí do vody příslušné společnosti ve vztahu k našemu „vlastnickému“ podílu ve společnosti. Ten se určí poměrem naší expozice ve společnosti (akcie nebo dluhopisy) a celkové hodnoty podniku společnosti, vynásobené celkovými emisemi společnosti. Naši emisní stopu vody na milion investovaných EUR vypočítáme vydělením celkových vlastněných emisí objemem našich vlastních investic (v tržní hodnotě EUR). Vykazované údaje vycházejí z 13,30 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž investujeme. | Uplatnění politiky zapojení vůči vybraným společnostem: V roce 2021 jsme rozšířili směrnice Allianz ESG funkční pravidlo pro investice abychom zohlednili emitenty v našem kótovaném investičním portfoliu v rámci našeho vlastního investičního portfolia, kteří jsou pod naší minimální úrovni hodnocení pro oblast toxicických emisí a odpadů. V roce 2023 jsme vylepšili náš proces hodnocení ESG dalším začleněním regulačních požadavků SFDR, aby se ukazatele PAI systematicky zohledňovaly v investičním procesu. Nový proces řízení nepříznivých dopadů (AIS) byl poprvé zahájen v roce 2024. Podrobnější informace naleznete v části Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti a Politiky zapojení . |
| Odpad | 9. Podíl nebezpečného a radioaktivního odpadu | Tuny nebezpečného odpadu a radioaktivního odpadu vyprodukovaného společnostmi, do nichž je | 0,00 | 0,00 | Vlastní tuny nebezpečného a radioaktivního odpadu vyprodukovaného investicí počítáme tak, že vypočítáme podíl emisí příslušné společnosti do vody vzhledem k našemu | Uplatnění politiky zapojení vůči vybraným společnostem, do nichž bylo investováno: V roce 2021 jsme rozšířili funkční pravidlo Allianz ESG pro investice, abychom mohli speciálně zohlednit emitenty v našem kótovaném investičním portfoliu, kteří jsou pod naší bodovou hranicí pro otázky týkající se toxicických emisí a odpadů. |

| | | | | | | |
|---|--|---|--------|--------|---|---|
| | | investováno, na milion investovaných eur, vyjádřené jako vážený průměr (tun / milion EUR) | | | <p>„vlastnickému“ podílu. Ten se určí poměrem naší expozice ve společnosti (akcie nebo dluhopisy) a celkové hodnoty podniku společnosti, vynásobené celkovými emisemi společnosti. Naši emisní stopu v oblasti odpadů na milion investovaných EUR vypočítáme vydělením celkových vlastněných emisí objemem našich vlastních investic (v tržní hodnotě EUR).</p> <p>Vzhledem k problémům s dostupností údajů představuje tento údaj pouze nebezpečný odpad. Vykazované údaje vycházejí z 27,36 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž investujeme.</p> | <p>V roce 2023 jsme vylepšili náš proces hodnocení ESG dalším začleněním regulačních požadavků SFDR, aby se ukazatele PAI systematicky zohledňovaly v investičním procesu. Nový proces řízení nepříznivých dopadů (AIS) byl poprvé zahájen v roce 2024. Podrobnější informace naleznete v části „Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti“ a Politiky zapojení.</p> <p>V roce 2023 se skupina Allianz připojila ke společné iniciativě Investor Initiative on Hazardous Chemicals (IIHC). Cílem iniciativy je snížit nepříznivé dopady výroby a používání nebezpečných chemických látek, zejména těch, které mají trvalý dopad na lidské zdraví a životní prostředí. Proto je hlavním cílem této iniciativy přímět společnosti, do nichž investuje, ke zveřejňování informací o nebezpečných chemických látkách, k časově omezeného závazku postupného vyřazení nebezpečných chemických látek, k přechodu na oběhovou strategii a k reakcím na kontroverze, soudní spory a regulace.</p> <p>Investiční transakce do nekotovaných tříd aktiv podléhají pokynům ESG a procesu postoupení pro nekotovaná aktiva. Podrobnější informace naleznete v části Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti.</p> |
| UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTI KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ | | | | | | |
| Sociální a zaměstnanecké otázky | 10. Porušování zásad globálního paktu Organizace spojených národů a pokynů | Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se podílely | 0,00 % | 0,00 % | Výpočet podílu našeho portfolia na investicích do společností, do nichž investujeme a které se podílely na porušování | Uplatnění politiky zapojení vůči vybraným společnostem, do nichž bylo investováno: V roce 2021 jsme rozšířili funkční pravidlo pro Allianz ESG pro investice, abychom |

| | | | | | | |
|---|---|--|--------|--|---|---|
| | Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní podniky | na porušování zásad globálního paktu OSN nebo pokynů OECD pro nadnárodní podniky (%) | | | zásad UNGC nebo Směrnic OECD pro nadnárodní podniky, počítáme tak, že sečteme všechny expozice ve společnostech, které byly identifikovány jako společnosti nedodržující zásady UNGC, vydelený objemem našich vlastních investic (v tržní hodnotě EUR). Vykazované údaje vycházejí z 73,48 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž investujeme. | zohlednili emitenty v námi kótovaném investičním portfoliu mimo naše vlastní investiční portfolio, u nichž byly zaznamenány problémy týkající se zásadních ukazatelů nepříznivého dopadu při nedodržování zásad UNGC, lidských práv, pracovních práv a zásad správy a řízení. V roce 2023 jsme vylepšili náš proces hodnocení ESG dalším začleněním regulačních požadavků SFDR, aby se ukazatele PAI systematicky zohledňovaly v investičním procesu. Nový proces řízení nepříznivých dopadů (AIS) byl poprvé zahájen v roce 2024. Podrobnější informace naleznete v části Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti a Politiky zapojení . |
| 11. Chybějící postupy a mechanismy pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky | Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez politik pro sledování dodržování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky nebo bez mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad globálního paktu OSN a pokynů OECD pro nadnárodní podniky (%) | 2,48 % | 0,90 % | Výpočet podílu investic v našem portfoliu, u nichž chybí procesy a mechanismy pro sledování dodržování zásad UN Global Compact a Směrnic OECD pro nadnárodní podniky, počítáme tak, že sečteme všechny expozice ve společnostech, u nichž bylo zjištěno, že nemají politiky pro sledování dodržování zásad UNGC nebo Směrnic OECD pro nadnárodní podniky nebo stížností/podnětů mechanismů pro vyřizování stížností na porušování zásad UNGC nebo Směrnic OECD pro | Stejně tak je skupina Allianz SE od roku 2011 členem PRI, což podtrhuje náš dlouhodobý závazek spolupracovat se společnostmi, do nichž investujeme, na ochraně životního prostředí, dodržování lidských a pracovních práv a prosazování správných postupů správy a řízení společností. Kromě toho se Allianz angažuje v iniciativě Advance, iniciativě PRI při spolupráci v oblasti lidských práv. Investiční transakce do nekótovaných tříd aktiv podléhají směrnicím ESG a procesu doporučení pro nekótovaná aktiva. Podrobnější informace naleznete v části Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti . | |

| | | | | | | |
|---|--|--------|---------|---|---|--|
| | | | | | nadnárodní podniky a vydělíme objemem našich vlastních investic (v tržní hodnotě EUR). Skupina Allianz vyvinula postup pro určení souladu s hlavními nepříznivými dopady č. 11, který kombinuje několik zdrojů údajů: status signatáře UNGC společnosti, do níž investuje; zprávy společnosti, do níž investuje, dodržování pokynů OECD; společnost, do níž investuje, má politiku náležité péče v oblasti práce (ILO)], politiku boje proti korupci a úplatkářství (Úmluva OSN proti korupci) a definuje procesy, stanovuje cíle nebo podává zprávy o dosažených výsledcích pro sledování účinnosti své politiky v oblasti lidských práv. Vykazované údaje vycházejí z 72,88 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž investujeme. | |
| 12. Neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů | Průměrný neočištěný rozdíl v odměňování žen a mužů ve společnostech, do nichž je investováno (%) | 9,38 % | 12,50 % | Pro výpočet váženého průměru neupraveného rozdílu v odměňování žen a mužů v našem portfoliu společností, do nichž investujeme, vynásobíme váhu každé společnosti, do níž investujeme, | Přes veškerou snahu je dostupnost údajů omezena mírou zohlednění konkrétních zásadních ukazatelů nepříznivého dopadu, jako jsou neupravené rozdíly v odměňování žen a mužů. Pokud jde o konkrétní metriku, považujeme v současné době za klíčové zvyšování povědomí a transparentnost. Na pozadí nedostatečného pokrytí, metodického | |

| | | | | | | |
|--|--|---------|---------|---|--|--|
| | | | | | <p>neupraveným rozdílem v odměňování žen a mužů v dané společnosti a vypočítáme konečný součet. Váha každé společnosti je určena expozicí v tržní hodnotě EUR vydělenou naším portfoliem investic do společností, do nichž investujeme.</p> <p>Vykazované údaje vycházejí z 37,26 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do nichž bylo investováno.</p> | <p>konsensu, omezeného rozsahu vykazování (zveřejňování informací ve Spojeném království oproti globálnímu) je naším cílem získávat srovnatelné informace založené na celé činnosti společností v dlouhodobém horizontu (oproti zveřejňování informací ve Spojeném království). V naší investiční strategii zohledňujeme základní téma nepříznivého ukazatele udržitelnosti "sociální a zaměstnanecké záležitosti" prostřednictvím našeho přístupu integrace udržitelného rozvoje k ESG hodnocení kótovaných aktiv a téma související s pracovními silami v našich pokynech ESG a procesu doporučování pro nekótovaná aktiva. Podrobnější informace naleznete v části Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti.</p> |
| 13. Genderová diverzita v představenstvu | Průměrný poměr žen vůči mužům v představenstvech společností, do nichž je investováno, vyjádřený jako procentní podíl všech členů představenstva (%) | 34,69 % | 38,50 % | Výpočet průměrné genderové diverzity představenstev společností našeho portfolia, do kterých bylo investováno stanovíme tak, že vynásobíme váhu každé společnosti, do níž investujeme, procentem žen v představenstvu společnosti a vypočítáme konečný součet. Váha každé společnosti je určena expozicí v tržní hodnotě EUR vydělenou naším investičním portfoliem společností, do nichž investujeme. Vykazované údaje vycházejí z 72,88 % pokrytí našich vlastních investic do společností, | V případě našich vlastních investic považujeme za klíčové zvyšování povědomí o transparentnosti. Naším cílem je získat srovnatelné informace pro celé naše portfolio společností, do nichž investujeme. V naší investiční strategii zohledňujeme základní téma nepříznivého ukazatele udržitelnosti "sociální a zaměstnanecké záležitosti" prostřednictvím našeho přístupu integrace udržitelného rozvoje k ESG hodnocení kótovaných aktiv a téma související s pracovní silou v našich pokynech ESG a procesu referování pro nekótovaná aktiva. Podrobnější informace naleznete v části Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti . | Pro naše veřejné akciové investice (v rámci našeho vlastního investičního |

| | | | | | |
|---|---|--------|--------|--|---|
| | | | | do nichž bylo investováno. | portfolia) spravované společností Allianz Global Investors (AGI) zahrnuje AGI do svých pokynů prahové hodnoty pro genderovou diverzitu ve svých pokynech pro hlasování v zastoupení. Podrobnosti naleznete zde . |
| 14. Expozice vůči kontroverzním zbraním (protipěchotní miny, kazetová munice, chemické a biologické zbraně) | Podíl investic do společností, do nichž je investováno, které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní (%) | 0,00 % | 0,00 % | <p>Výpočet podílu investic našeho portfolia do společností, do kterých investujeme a které se zabývají výrobou nebo prodejem kontroverzních zbraní vypočítáme tak, že sečteme všechny expozice ve společnostech, u kterých bylo zjištěno, že jsou zapojeny do výroby kontroverzních zbraní, jak je popsáno níže a vydělíme celkovým objemem našich vlastních investic (v tržní hodnotě EUR). Viz obecné vysvětlující poznámky výše.</p> <p>Kontroverzní zbraně jsou definovány jako zbraně, které spadají do působnosti následujících mezinárodních úmluv:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ottawská úmluva (protipěchotní miny) - Úmluva o kazetové munici (kazetová munice/bomby) - Úmluva o biologických a toxinových zbraních (biologické zbraně) - Úmluva o chemických zbraních (chemické zbraně) | <p>V našem vlastním investičním portfoliu se vyhýbáme zásadním nepříznivým dopadům na udržitelnost tím, že vylučujeme všechny investice do společností, které se podílejí na vývoji, výrobě, údržbě a obchodování se zakázanými a jadernými zbraněmi v souladu s následujícími mezinárodními úmluvami:</p> <p>Protipěchotní miny, jak jsou definovány v článku 2 Úmluvy o zákazu použití, hromadění zásob, výroby a převodu protipěchotních min a o jejich zničení (Ottawská smlouva).</p> <p>Kazetová munice podle definice v článku 2, Úmluvy o kazetové munici.</p> <p>Biologické a toxinové zbraně definované v článku I. Úmluvy o zákazu vývoje, výroby a hromadění zásob bakteriologických (biologických) a toxinových zbraní a o jejich zničení (Úmluva o biologických zbraních).</p> <p>Chemické zbraně definované v článku II. Úmluvy o zákazu vývoje, výroby, hromadění zásob a použití chemických zbraní a o jejich zničení (Úmluva o chemických zbraních).</p> <p>Jaderné zbraně definované ve Smlouvě o nešíření jaderných zbraní (NPT).</p> <p>Společnosti zapojené do programů výroby jaderných zbraní mimo NPT jsou vyloučeny z vlastního investičního portfolia.</p> |

| | | | | | Uvedené údaje jsou založeny na 100 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do kterých investujeme. | | |
|---|----------------------------------|--|------------|------------|---|--|--|
| Ukazatele týkající se investic do států a nadnárodních podniků | | | | | | | |
| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost | Metrika | Dopad 2023 | Dopad 2022 | Vysvětlení | Opatření | | |
| Enviromentální | 15. Intenzita skleníkových plynů | Intenzita emisí skl. plynů v zemích, do nichž je investováno (CO2e tun / milion EUR GDP) | 757,91 | 709,84 | <p>Výpočet vážené průměrné intenzity emisí skleníkových plynů v našem portfoliu vypočítáme tak, že vynásobíme váhu každé země v našem portfoliu států poměrem k celkovým emisím skleníkových plynů daného státu k HDP. Váha každé země je určena expozicí v EUR vůči danému státu vydělenou celkovým objemem našich investic do státních cenných papírů. Expozice je u státních dluhopisů definována jako nominální hodnota. V úvahu bereme pouze ty země, pro které jsme mohli získat údaje o emisích skleníkových plynů a HDP. Vykazované údaje vycházejí z 100% pokrytí našich vlastních investic do státních emitentů.</p> <p>Řídíme se doporučeními PCAF pro výpočet emisí státních emitentů a používáme emise</p> | <p>Skupina Allianz spolupracuje s NZAOA na dokončení metod pro státní dluhopisy pro stanovení cílů v oblasti snižování emisí skleníkových plynů. Jakmile NZAOA vydá doporučení, hodláme stanovit cíle pro tuto třídu do 12 měsíců. Dekarbonizace vyžaduje, aby všechny zúčastněné strany jednaly společně. Je nezbytné podporovat státy, které mají cíle v souladu s 1,5 °C, aby mohly stanovit správné hranice a pobídky pro podniky a občany, aby se jimi následně řídili. Proto pro naši metodiku udržitelných státních investic využíváme údaje nevládních organizací ze služby Net-Zero Tracker, abychom identifikovali státy, které mají „v zákoně“ nebo „v politickém dokumentu“ cíle nulové čisté spotřeby do roku 2050, klimatické nebo uhlíkově neutrální cíle. Ty jsou považovány za udržitelné. Pro naše životní produkty jsme stanovili závazky týkající se minimálních kvót udržitelných investic a v pravidelných zprávách naše klienty informujeme o naší expozici v udržitelných státech.</p> | |

| | | | | | | |
|----------|---|---|--------|--------|---|---|
| | | | | | <p>skleníkových plynů v okruhu 1, 2 a 3 s výjimkou využívání půdy, změn ve využívání půdy a lesnictví (LULUCF). Hlavními důvody jsou vysoká nejistota ohledně údajů o LULUCF a skutečnost, že neexistuje žádný obecně uznávaný standard pro započítávání emisí LULUCF. Emise LULUCF mohou také zkreslovat celkové trendy klíčových odvětví, která přispívají ke globálnímu oteplování. V budoucnu plánujeme výpočet uhlíkové stopy státu včetně LULUCF.</p> <p>HDP pochází z databáze Světové banky. Na základě (a) pokrytí zemí, (b) aktuálnosti údajů a (c) úvah o kvalitě dat používáme údaje o emisích z výroby států z databáze UNFCCC, PRIMAP a OECD.</p> | |
| Sociální | 16. Země, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv | Počet zemí, do nichž je investováno, v nichž dochází k porušování sociálních práv (absolutní počet a relativní počet v poměru ke všem zemím, do nichž je investováno), jak se uvádí v | 0,00 % | 0,00 % | <p>Situaci v oblasti lidských práv v dané zemi hodnotíme pomocí skóre Allianz Human Rights Risk Score, které bylo vyvinuto v roce 2022. Počet zemí, do kterých investujeme, s nahlášeným porušováním sociálních práv, je stanoven na základě prahové</p> | V našem vlastním investičním portfoliu omezujeme investice do státních dluhopisů ze zemí, které jsou spojeny s vážnými problémy v oblasti lidských práv a jejich řízením. Kromě hodnocení ESG od externích poskytovatelů dat posuzujeme situaci v oblasti lidských práv v dané zemi pomocí Allianz Human Rights Risk Score. Státní emitenti, kteří nedosahují prahové hodnoty skóre, jsou vyloučeni z nových investic a pro stávající investice je vypracován plán odprodejů. |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|
| | | mezinárodních smlouvách a úmluvách, zásadách OSN, případně ve vnitrostátních právních předpisech (%) | | | hodnoty bodového hodnocení. Na základě Všeobecné deklarace lidských práv OSN (např. právo na svobodu, rovnost, vzdělání, zákaz mučení atd.) hodnotí odborníci Allianz rizikovost zemí v oblasti lidských práv, přičemž využívají informace nevládních organizací i interní výzkum. Vykazované údaje vycházejí z 100 % pokrytí našich vlastních investic do státních emitentů. | Více informací naleznete v části Odkazy na mezinárodní standardy a přístup skupiny Allianz k lidským právům v sekci 04.2. v dokumentu Sustainability Report 2023 Allianz Group |
|--|--|--|--|--|--|--|

Ukazatele týkající se investic do nemovitostí

| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost | Metrika | Dopad 2023 | Dopad 2022 | Vysvětlení | Opatření | |
|--|---|--|------------|------------|--|--|
| Fosilní paliva | 17. Expozice vůči fosilním palivům prostřednictvím aktiv v podobě nemovitostí | Podíl investic do aktiv v podobě nemovitostí, které se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv (%) | 0,00 % | 0,00 % | Výpočet expozice našeho portfolia vůči fosilním palivům prostřednictvím nemovitostních aktiv počítáme jako součet všech expozic v nemovitostních aktivech, u nichž bylo zjištěno, že se podílejí na těžbě, skladování, přepravě nebo výrobě fosilních paliv, vydelený objemem našich vlastních investic do nemovitostí (v tržní hodnotě EUR). Viz obecné vysvětlivky výše. | Zavázali jsme se dosáhnout do roku 2050 nulových emisí skleníkových plynů z našeho vlastního investičního portfolia, a tak je naším cílem přizpůsobit naše portfolio nemovitostí trendu 1,5 stupně. Allianz používá externí referenční hodnoty emisí uhlíku v souladu s osvědčenými postupy při používání referenčních hodnot pro jednotlivé regiony a odvětví, které poskytuje The Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM). CRREM je výzkumný projekt financovaný EU, jehož cílem je usměřovat investice do nemovitostí tak, aby se vyhnuly rizikovým faktorům spojeným s emisemi uhlíku, které souvisejí s měnícími se očekáváními trhu a právní regulací. Allianz na úrovni skupiny již |

| | | | | | | |
|----------------------|---|--|--------|--------|---|--|
| | | | | | Vykazované údaje vycházejí z 57,07 % pokrytí našich vlastních nemovitostních a hypotečních aktiv. | dosáhla svého prvního průběžného cíle sladit celkové vlastní portfolio plně vlastněných nemovitostí s 1,5 - stupňovými cestami CRREM. Následně aktualizovaný cíl pro rok 2030 na úrovni Skupiny rozšíruje oblast působnosti na přímý kapitál, kapitálové fondy společných podniků, kapitálové fondy (50 %) a přímé úvěry na komerční nemovitosti (CREL; hypotéky) (60 %). Procento pokrytí znamená, že Allianz bude požadovat, aby nejlepších 50 % fondů a 60 % portfolia CREL, na které se vztahuje vykazování uhlíkové stopy, bylo v průměru v souladu s cestami CRREM. Tato omezení jsou nutná vzhledem ke starším aktivům v portfoliích a slouží jako první kroky k lepšímu pokrytí v příštím cyklu stanovování cílů. Dluhové fondy související s financováním nemovitostí a retailové hypotéky jsou z těchto kvantitativně zaměřených cílů vyloučeny. |
| Energetická účinnost | 18. Expozice vůči energeticky neefektivním aktivům v podobě nemovitostí | Podíl investic do energeticky neefektivních aktiv v podobě nemovitostí (%) | 0,08 % | 0,00 % | <p>Výpočet expozice našeho portfolia vůči energeticky neefektivním nemovitostním aktivům počítáme tak, že sečteme všechny expozice v nemovitostních aktivech, která jsou identifikována jako energeticky neefektivní, a vydělíme objeme našich vlastních investic do nemovitostí (v tržní hodnotě EUR). Viz obecné vysvětlivky výše. V souladu s regulačními pokyny klasifikujeme aktiva jako energeticky neefektivní, pokud:</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktivum postavené před 31. 12. 2020 má průkaz energetické náročnosti C nebo horší • majetek postavený po 31.12.2020 má spotřebu primární energie horší než budova s téměř nulovou spotřebou energie (NZEB) <p>Vykazované údaje vycházejí z 57,07 % pokrytí našich vlastních nemovitostí a hypotečních aktiv.</p> | <p>Nicméně Allianz cílí na měření a zlepšování výkonnosti celého našeho vlastního portfolia nemovitostí v oblasti ESG, mimo jiné vyhledáváním pilotních "majákových" projektů a iniciativ v rámci celé skupiny Allianz. Mezi tyto iniciativy patří pořizování certifikované zelené energie a investice do výroby energie na místě a opatření na zvýšení energetické účinnosti, jako je instalace LED osvětlení. Zlepšováním energetické účinnosti a nahrazováním tradičních zdrojů energie nízkouhlíkovými alternativami měníme naše budovy pro budoucnost. Každá nová kapitálová investice musí mít certifikaci v oblasti životního prostředí nebo udržitelnosti (např. BREEAM nebo LEED).</p> <p>U investic do nemovitostních fondů a evropských komerčních úvěrů na</p> |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | | nemovitosti (EU CREL) jsou požadovány tři složky: a. Transparentnost: Vykazování uhlíkové stopy jako explicitní cíl b. Nové investice: Postupné zavádění cílů čisté nuly a pro EU CREL: Cíle sladěné s cestami CRREM na 1,5 °C. c. Stávající aktiva: Přístup založený na spolupráci Snažíme se také ovlivnit naše partnery a nájemce, aby nás následovali a aktivně se podíleli na změnách, například podporou „zelených nájemních smluv“, které obsahují ustanovení zaměřená na snížení dopadů na životní prostředí. Obecně platí, že investiční transakce v našem vlastním investičním portfoliu do nekotovaných tříd aktiv podléhají pokynům ESG a procesu postoupení pro nekotovaná aktiva. Podrobnější informace naleznete v části <u>Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti.</u> |
|--|--|--|--|--|--|---|

Tabulka 2

Dodatečné klimatické a další environmentální ukazatele

Ukazatele týkající se investic do společností, do nichž je investováno

KLIMATICKÉ A DALŠÍ ENVIRONMENTÁLNÍ UKAZATELE

| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost | | Metrika | Dopad 2023 | Dopad 2022 | Vysvětlení | Opatření |
|--|--|--|------------|------------|--|--|
| Emise | 4.Investice do společností bez iniciativ na snížení emisí uhlíku | Podíl investic do společností, do nichž je investováno, bez iniciativ na snížení emisí uhlíku zaměřených na dosažení souladu s Pařížskou dohodou (%) | 2,13 % | 3,12 % | <p>Výpočet podílu našeho portfolia na investicích do společností, do kterých investujeme, které nepřijaly iniciativy na snížení emisí uhlíku v souladu s Pařížskou dohodou, vypočítáme tak, že sečteme všechny expozice v těchto společnostech a vydělíme objemem našich vlastních investic (v tržní hodnotě EUR). Viz obecné vysvětlující poznámky výše.</p> <p>Abychom zjistili, zda jsou iniciativy společností v souladu s Paříží, vyvinula skupina Allianz proces hodnocení založený na vědeckých hodnoceních třetích stran: iniciativa Science Based Targets (cíle) a hodnocení uhlíkové výkonnosti iniciativy Transition Pathway Initiative (2050: '1,5 Degrees', 'Below 2 Degrees', „Pařížské dohody“).</p> <p>Uvedené údaje jsou založeny na 41,89 % pokrytí našich vlastních investic do společností, do kterých bylo investováno.</p> | <p>Jako součást našeho závazku nulových emisí skleníkových plynů z našeho vlastního investičního portfolia do roku 2050 budeme jako vlastníci aktiv pomáhat, motivovat a vyžadovat, aby naše společnosti v portfoliu nastoupily cesty dekarbonizace v souladu s cílem 1,5 °C Pařížské dohody. Náš čtyřdílný přístup k nastavení cíle s nulovou sítí najdete v PAI #1, která výslově zahrnuje mimo jiné opatření zaměřená na přechod největších producentů emisí na cestu čistých nulových emisí.</p> <p>Jak bylo vypracováno v rámci PAI #4 a PAI #5, naším cílem je podpořit přechod od fosilních paliv k obnovitelné energii, vyjmutím společností s důvěryhodnými a veřejnými strategiemi přechodu, které jsou v souladu s vědeckými cestami k omezení globálního oteplování na 1,5 °C a jsou potvrzeny nezávislými hodnoceními cílů a výkonnosti třetími stranami, z našich výjimek týkajících se energetiky. Tyto výjimky hodnotíme na základě veřejných závazků společností týkajících se postupného ukončení těžby uhlí a odpovídajícím dlouhodobým strategiím, plánům na ukončení těžby na základě aktiv a jejich dosavadních výsledků v této oblasti a cílů na úrovni společností v oblasti snižování emisí skleníkových plynů. Použité zdroje dat se</p> |

| | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | | překrývají s naším dobrovolným ukazatelem PAI a zahrnují srovnávací ukazatel Climate Action 100+ Net-Zero Company Benchmark, Carbon Tracker, iniciativu Transition Pathway Initiative, Global Coal Exit List a iniciativu Science Based Targets. Další informace v sekci Odkazy na mezinárodní standardy - Změna klimatu kde lze najít naše iniciativy a opatření, například o tom, jak zavádíme referenční úrovňě CA100+ Net-Zero Company Benchmark ve společnostech, s nimiž spolupracujeme, a podporujeme širší zavádění tohoto nástroje pro měření a sledování. |
|--|--|--|--|--|--|---|

Tabulka 3

Dodatečné ukazatele pro sociální a zaměstnanecké otázky, dodržování lidských práv a boj proti korupci a úplatkářství

| UKAZATELE PRO SOCIÁLNÍ A ZAMĚSTNANECKÉ OTÁZKY, DODRŽOVÁNÍ LIDSKÝCH PRÁV A BOJ PROTIV KORUPCI A ÚPLATKÁŘSTVÍ | | | | | |
|--|---|--|------------|------------|---|
| Ukazatele týkající se investic do společnosti, do nichž je investováno | | | | | |
| Ukazatel nepříznivých dopadů na udržitelnost | Metrika | Dopad 2023 | Dopad 2022 | Vysvětlení | Opatření |
| Boj proti korupci a úplatkářství | 15.Chybějící politiky v oblasti boje proti korupci a úplatkářství (%) | Podíl investic do subjektů, které nemají politiky v oblasti boje proti korupci a úplatkářství v souladu s Úmluvou OSN o boji proti korupci (%) | 2,31 % | 0,39 % | <p>Výpočet podílu našeho portfolia na investicích v oblasti boje proti korupci a úplatkářství vypočítáme tak, že sečteme všechny expozice ve společnostech, u kterých bylo zjištěno, že nemají politiky v oblasti boje proti korupci a úplatkářství v souladu s Úmluvou OSN o boji proti korupci a vydělíme objemem našich vlastních investic (v tržní hodnotě EUR).</p> <p>Uvedené údaje jsou založeny na 72,88 % pokrytí našich vlastních investic do společnosti, do kterých bylo investováno.</p> <p>Kromě toho jsou do procesu výběru zahrnutы společnosti, které jsou vystaveny vážnému riziku v oblasti správy a řízení. Pokud nedostatečné postupy řízení</p> |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | přetrvávají déle než tři po sobě jdoucí roky a/nebo proces zapojení selže, jsou společnosti vyloučeny z portfolia Allianz. Investiční transakce v našem vlastním investičním portfoliu do nekótovaných tříd aktiv podléhají směrnicím ESG a procesu doporučení pro nekótovaná aktiva, který zahrnuje prověření protikorupčních a protikorupčních plánů/systémů/postupů. Podrobnější informace naleznete v části Popis politik pro identifikaci a prioritizaci hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti . |
|--|--|--|--|--|---|

POPIS POLITIK PRO IDENTIFIKACI A PRIORITIZACI HLAVNÍCH NEPŘÍZNIVÝCH DOPADŮ NA FAKTORY UDRŽITELNOSTI

Pro identifikaci a posouzení hlavních nepříznivých dopadů bereme v úvahu několik ukazatelů v závislosti na jejich významnosti pro danou investici. Pravděpodobnost výskytu a závažnost PAI, včetně jejich potenciálně nenapravitelného charakteru, se posuzuje prostřednictvím stanovení průběžných sektorových i průběžných absolutních cílů s přihlédnutím ke skutečnosti, že některá odvětví jsou pro určité PAI významnější než jiná (zejména pro environmentální PAI) vzhledem k tomu, že pro ostatní PAI jsou všechna odvětví stejně relevantní, a měla by se proto řídit stejnými standardy (například dodržování UNGC). Pro PAI, které považujeme za nejpřísnější, jsme definovali vyloučení a/nebo investiční omezení (viz výše; například vyloučení PAI # 4 fosilních paliv a PAI # 16 kontroverzních zbraní). Kromě toho se Allianz mimo jiné zavázala ke strategickým iniciativám souvisejícím se změnou klimatu, které posilují nás přístup ke zmírnění potenciálních nepříznivých dopadů. Allianz podporuje zejména přechod na ekonomiku šetrnou ke klimatu s ambiciozním přístupem k udržitelnosti pro naše obchodní segmenty a správu. Finanční sektor musí hrát klíčovou roli při vytváření nízkouhlíkové budoucnosti. Změna klimatu způsobená člověkem je jednou z největších globálních výzev naší doby a již má dalekosáhlé negativní důsledky. Způsobila také dalekosáhlé ztráty pro přírodu a lidi a různé lidské a přírodní systémy jsou zatěžovány za hranice jejich adaptacní kapacity. Proto již začalo docházet k nevratným škodám. Aby se tento vývoj zastavil, stanovila Pařížská dohoda z roku 2015 cíl omezit globální oteplování na maximálně 1,5 °C do konce století. Jako vlastníci aktiv máme jedinečnou pozici, abychom pomohli transformovat globální ekonomiku a finanční systémy tím, že budeme usilovat o dekarbonizaci společnosti, do kterých se investuje, a snížení emisí skleníkových plynů v reálném světě. Jako zakládající člen organizace [Net-Zero Asset Owner Alliance](#) (NZAOA) svolané OSN Allianz SE podporuje ambiciozní strategie dekarbonizace a jejich financování průmyslem. Naším závazkem jsou čisté nulové emise skleníkových plynů v našem vlastním investičním portfoliu do roku 2050. V souladu s naším závazkem jsme jako jeden ze dvou dalších ukazatelů vybrali „Investice do společností bez iniciativ na snižování emisí uhlíku“. Jako doplňkový sociální ukazatel jsme dále vybrali „Nedostatek protikorupčních a protikorupčních politik“. Všechny společnosti jsou zranitelné vůči korupci a potenciál škod je značný. V důsledku toho jsou zásady boje proti korupci a úplatkářství v souladu s Úmluvou OSN proti korupci zásadním základem odpovědných obchodních praktik. Při výběru jsme zohledňovali i kvalitu dat a rozsah výběru.

Klimatické cíle Allianz jsou založeny na protokolu k cílovému nastavení vyvinutém NZAOA [Target-Setting Protocol](#). Protokol pokrývá několik tříd aktiv a nejvíce emitující sektory v ekonomice. Allianz neustále spolupracuje s AOA na definování metod, jak měřit výkonnost související se změnou klimatu a jak stanovit vhodné cíle pro různé třídy aktiv a sektory, které jsou přímo spojeny s metrikami PAI souvisejícími s emisemi skleníkových plynů v příloze I.

Po roce 2024 je základním kamenem zastřešující přístup k udržitelnosti ve společnosti Allianz je Allianz Standard for Integration of Sustainability (ASIS), který nahrazuje součásti Sustainability Allianz Standard for Reputational Risk Management (AS RRIM), který byl v platnosti od roku 2013. ASIS, stejně jako dříve AS RRIM, definuje naše ESG citlivé obchodní směrnice, seznam citlivých zemí, spolu s procesem doporučení ESG. Další integrace do obchodních procesů Allianz je dosažena odkazem na tyto Allianz Functional Rule for Sustainability in Investment (Sustainability FR). ESG citlivé obchodní směrnice a AS RRIM ESG Referral Process platí pro všechny investice do nekotovaných tříd aktiv (např. nemovitosti, infrastruktura, obnovitelná energie a soukromý kapitál). U investic do kótovaných tříd aktiv (obchodovatelný kapitál a dluh) Allianz integruje faktory udržitelnosti prostřednictvím požadavků stanovených v Sustainability FR. Kromě toho jsou externí (obchodní) partneři, jako jsou externí správci aktiv, informováni o směrnicích ESG prostřednictvím integračního rámce Allianz Sustainability Integration Framework. Sustainability Integration Framework poskytuje transparentnost ohledně našich procesů a pokynů souvisejících s udržitelností. Allianz zveřejnila čtvrtou verzi Frameworku v roce 2021, veřejně dostupnou [Allianz ESG Integration Framework, version 4.0](#), která byla schválena představenstvem Allianz Group ESG (29. března 2021). Interní jednotky správy aktiv Allianz také zavedly vlastní soubor procesů, pravidel a řízení pro integraci udržitelnosti do svých investičních aktivit. Provozní jednotky a globální linky také implementují specifické standardy a pravidla týkající se Sustainability integrace pro jejich danou organizační jednotku.

| | Směrnice pro řízení reputačních rizik (AS RRIM) | Allianz Standard pro integraci udržitelnosti (nahrazuje části ASRRIM týkající se udržitelného rozvoje od roku 2024 a dále) | Funkční pravidlo Allianz pro udržitelnost v investicích (původně Allianz ESG Functional Rule for Investment) |
|---|--|--|---|
| Datum, kdy řídící orgán účastníka finančního trhu schválil zásady | Schváleno: 30. 06. 2023 | Schváleno: 03. 03. 2024 | Verze 277.02 Schváleno členem představenstva Allianz SE Dr. G. Thallinger: 27.11.2023 Potvrzeno výborem pro finance a rizika: 05.12.2023 Schváleno: Schváleno členem představenstva Allianz pojišťovny, a.s. V. Yanakiev a ředitelem oddělení Investic & Treasury P. Podolkou: 28.02.2024 |
| Jak je rozdělena odpovědnost za implementaci těchto zásad v rámci organizačních strategií a postupů | Vlastníkem těchto Směrnic je oddělení Řízení rizik, které je zodpovědné za její udržování, pravidelnou aktualizaci a implementaci. | | Vlastníkem této směrnice je oddělení Investic a Treasury Allianz pojišťovny, a.s., které je zodpovědné za její udržování a pravidelnou aktualizaci. Základem pro tuto směrnici je její skupinová verze, jejímž vlastníkem je oddělení AIM-AMM. |
| Procesy udržitelnosti zahrnuté v politikách | Proces doporučení, citlivé obchodní směrnice, seznam citlivých zemí, zásady vyloučení | | Integrace udržitelnosti pro kotovaná aktiva/Bodovací přístup ESG, Integrace ESG, Přístup systematického zapojení, Zásady vyloučení ESG, Zadání, výběr a kontrola správce aktiv, Integrace regulačních požadavků, Allianz klimatické cíle a řízení rizik změny klimatu |

Výše popsaná konkrétní zmírňující opatření jsou doplněna o naše zastřešující přístupy, které zahrnují širokou škálu tříd aktiv, do kterých investujeme, a různé investiční procesy. Abychom identifikovali, vyhodnotili, stanovili priority a zabránili nebo zmírnili hlavní negativní dopady na udržitelnost, používáme:

- Výběr, jmenování a monitorování správce aktiv: Cíle našeho portfolia nelze dosáhnout bez úzké spolupráce a podpory správců aktiv. Vybiráme a jmenujeme správce aktiv, kteří sladí své aktivity s našimi zájmy dlouhodobé udržitelnosti. Abychom to podpořili, definovali jsme minimální očekávání a postupy systematického zapojení a monitorování pro správce aktiv. Požadujeme, aby všichni správci aktiv investující naším jménem začlenili úvahy o udržitelnosti do svých procesů investování a správy veřejných i nekotovaných aktiv. Správci aktiv musí splňovat minimální povinnost být signatárem PRI a mít kvalifikované zásady ESG včetně povinných požadavků na to, co musí tyto zásady splňovat (např. struktura řízení ESG s jasnými rolemi a odpovědnostmi, zásady specifické pro ESG, podle kterých správce aktiv jedná a rozhoduje o investičích a zvažování regulačních požadavků). 99 procent našeho majetku je spravováno správci aktiv, kteří splňují tento minimální požadavek. Investiční funkce systematicky přezkoumává a vyhodnocuje přístupy externích správců aktiv k udržitelnosti, včetně jejich strategií souvisejících se změnou klimatu a dekarbonizačním přístupu. U stávajících mandátů se konají dvouroční kontrolní schůzky specifické pro ESG se správci aktiv. Účelem těchto kontrol je posoudit zásady ESG správců aktiv, jejich aplikaci a související procesy. Dialogy o angažovanosti se zaměřují na struktury řízení, aby byla zajištěna jasná odpovědnost za dohled nad záležitostmi udržitelnosti, systematické monitorovací přístupy k rizikům a příležitostem udržitelnosti, správcovské činnosti k zajištění souladu ambicí v oblasti udržitelnosti s našimi zájmy a přístupy k zapojení s cílem zlepšit praktiky udržitelnosti ve společnostech, do kterých bylo investováno. Když jednáme se správci aktiv, u nichž se zjistí, že v jedné oblasti svého přístupu zaostávají, ale splňují naše celková očekávání, stanovíme očekávání pro zlepšení a sledujeme jejich pokrok. To je zásadní krok k našemu cíli mít pozitivní dopad v reálném světě a proaktivně řešit strategické otázky udržitelnosti.

Další informace o přístupu AllianzGI PAI naleznete [Documents | Allianz Global Investors \(allianzgi.com\)](#). Další informace o přístupu PIMCO PAI naleznete [ESG Bond Funds - Sustainable & Green Bond Strategies | PIMCO](#).

- Integrace udržitelnosti pro kotovaná aktiva (jako jsou státní dluhopisy, podnikové dluhopisy a veřejné akcie): V roce 2023 Allianz posílila stávající proces hodnocení ESG, aby byl dále v souladu s regulačními požadavky EU. Na základě dat z MSCI ESG výzkumu ve spojení s vlastním výzkumem k posouzení nepříznivých dopadů v rámci procesu řízení nepříznivých dopadů (AIS) byl vyvinut proces pro rozhodování o investicích za účelem systematického hodnocení a řízení významných rizik udržitelnosti a hlavních nepříznivých dopadů na faktory udržitelnosti v našem procesu. Ve vykazovaném období 2023 byl stále uplatňován proces hodnocení ESG.

ESG skoringový proces: ESG hodnocení společnosti je založeno na analýze klíčových environmentálních, sociálních faktorů a faktorů podnikového řízení, které jsou považovány za podstatné pro každý sektor. Patří mezi ně hlavní metriky nepříznivého dopadu, jako jsou emise skleníkových plynů, biologická rozmanitost, lidská práva, pracovní normy, správa společnosti. Společnosti s nízkým skóre ESG jsou spojeny s vysokými neřízenými riziky ESG a vysokými nezmírněnými nepříznivými dopady. Z tohoto důvodu jsou pro každý region stanoveny jasné prahové hodnoty výkonu udržitelnosti, které jsou určeny spodními 10 % společností hodnocených v rámci příslušného ratingového světa MSCI, pod nimiž jsou investice považovány za "pod prahem".

Při analýze současných investic do daného portfolia a při výběru nových investic musí správce aktiv vzít v úvahu skóre ESG investice a příslušnou hranici. To znamená, že je třeba se vyhnout investicím do emitentů pod prahovou hodnotou. To platí pro stávající investice, reinvestice a nové investice. Pokud by správce aktiv držel investice pod prahovou hodnotou, vstoupí v platnost doložka o dodržování nebo vysvětlení. Allianz dále podrobuje emitenty pod prahovou hodnotou ve svém portfoliu systematickému, na cíl orientovanému a časově omezenému procesu zapojení. Tuto činnost zajišťují AIM a/nebo příslušný správce aktiv na ad-hoc bázi. Podrobnosti o přístupu k zapojení jsou popsány níže v části B. Další podrobnosti o bodování ESG viz [ESG Integration Framework](#), kapitola 3.6.

Proces AIS je poprvé zahájen v roce 2024 a vylepšuje přístup "dodržuj nebo vysvětli" v bodování ESG skoringu s následujícími procesy: Allianz prověřuje emitenty ve svém portfoliu, zda nedosahují prahové hodnoty podle předem definovaných spouštěčů (kromě hodnocení ESG např. skóre, UNGC rating nebo nedodržení správné praxe). Po projednání a vyhodnocení těchto emitentů, interně a v úzké spolupráci s našimi asset manažery, jsou dohodnutы další kroky. Možné kroky pro emitenta zahrnují: žádné omezení po posouzení významnosti a zařazení emitenta na interní seznam sledovaných subjektů, vyloučení (investice s pevným výnosem mohou být drženy až do

splatnosti, nejsou povoleny žádné nové nebo reinvestice) nebo zapojení s konkrétními cíli pro zlepšení. Takové zakázky provádějí případ po případu AIM a/nebo příslušný aseet manažer. Podrobnosti o přístupu k zakázkám jsou uvedeny níže v sekci [Politiky zapojení](#).

- Integrace udržitelnosti/Postup doporučení pro nekotovaná aktiva: Investiční transakce do nekotovaných tříd aktiv, jako jsou nemovitosti, infrastruktura, soukromá umístění, podléhají zvláštním hodnotícím kritériím: citlivé obchodní oblasti a související směrnice pro citlivé podnikání a také seznam citlivých zemí a lidská práva. Tyto citlivé obchodní směrnice byly napsány v roce 2013 pro citlivé obchodní oblasti, které byly identifikovány jako vysoce vystavené potenciálním ESG rizikům a nepříznivým dopadům. Mezi sektory patří např. ropa a plyn, těžba, zemědělství. Allianz vypracovala příslušné pokyny prostřednictvím dialogu s nevládními organizacemi a také probíhajícího interního procesu zapojení zainteresovaných stran. Pokyny jsou založeny na mezinárodních standardech osvědčených postupů a zahrnují otázky nepříznivého dopadu, jako je dopad na biologickou rozmanitost, dopad na chráněná území, dopad na místní komunitu, porušování lidských práv. Povinná aplikace směrnic ESG pro jakoukoli investiční transakci v definovaných obchodních sektorech zajišťuje identifikaci a další hodnocení potenciálních nepříznivých dopadů. Každý pokyn obsahuje kritéria, která jsou přezkoumána v kontextu dané transakce, aby se rozhodlo, zda musí být transakce postoupena k posouzení OE/global vedení a/nebo AZ Group ESG. Informace a údaje používané pro přezkoumání kritérií ESG zahrnují například veřejně dostupné zdroje, poskytovatele údajů specifických pro ESG, informace poskytnuté klienty, makléři, spolupojistitel a/nebo investory. Směrnice ESG nejsou kritérii vyloučené, ale kritérii, která pomáhají všem stranám zapojeným do ESG screeningu transakce určit, zda je transakce potenciálně citlivá, a musí být proto postoupena. Výsledek posouzení due diligence určuje další postup: a) v případě negativního výsledku hodnocení musí správce aktiv investiční příležitost odmítout, b) v případě pozitivního výsledku hodnocení, tj. žádné porušení výjimek, žádná podstatná negativní rizika a dopady související s udržitelností, může správce aktiv pokračovat v transakci v souladu s platným investičním řízením a rozhodovacím procesem, c) v případě zjištění podstatného nezmírněného rizika nebo dopadu je zahájen proces eskalace. Více podrobností o směrnicích ESG a témaech pokrytých podle odvětví podnikání naleznete v kapitole 3.4 [ESG Integration Framework](#). Přehled s doporučeními a hodnoceními ESG v roce 2023 lze nalézt ve zprávě [Sustainability Report 2023 Allianz Group](#), sekce 02.1 tabulka ESG-1.

Také pro třídy aktiv mimo rozsah vykazování PAI zvažujeme PAI v procesech investičního rozhodování s konkrétními přechodnými cíli sníženými a integrovanými, tam, kde je to relevantní, omezeními souvisejícími s metrikami PAI při získávání nových investic. Například v roce 2021 Allianz zavedla nové cíle pro naše investice do kapitálové a dluhové infrastruktury. Tyto cíle předpokládají a) plnou transparentnost financovaných emisí nejpozději do konce roku 2023 pro všechny investice b) pro přímé kapitálové investice absolutní snížení uhlíku o 28 procent do konce roku 2025 c) nové přímé (kapitálové a dluhové) investice do vysokých emisí aktiva pouze v případě, že je zaveden plán dekarbonizace sladěný s 1,5 °C a d) postupné zavádění čistých nulových GHG cílů pro nové investice do fondů do konce roku 2024. Jako součást střednědobého klimatického cíle pro rok 2030 Allianz rovněž zahrnula pro všechny podniky, včetně infrastruktury, dodatečný střednědobý cíl intenzity emisí – 50 % intenzity emisí ve srovnání s rokem 2019.

Zdroje dat, kontroly kvality a míra chyb v rámci našich metodik

Vzhledem k výrazným rozdílům v dostupnosti dat napříč základními metrikami nepříznivého dopadu (jak je definováno regulátory EU) a třídami aktiv neustále diskutujeme s našimi správci aktiv a poskytovatelem dat, abychom řešili nedostatky v datech, rozšířili naše chápání potenciálních nepříznivých dopadů a hledali nové zdroje dat. Naše metodiky hodnocení a správy PAI jsou závislé na dostupnosti a kvalitě dat. Proto kombinujeme různé zdroje dat pro uvedené a neuvedené dodávky dat. V tomto dáváme přednost údajům hlášeným společnostmi.

V současnosti využíváme převážně data od poskytovatelů dat, jako jsou MSCI, Refinitiv a ISS ESG, v kombinaci s daty od SBTi, TPI, Worldbank, UNFCCC, OECD, PRIMAP, interního výzkumu, NGOs (např. Urgewalt) a dalších externích poskytovatelů dat. Kromě toho získáváme údaje od našich správců aktiv, kteří přímo získávají informace od společností, do kterých se investuje, a aktiv, která spravují. Jako vlastníci aktiv jsme, zejména u investic do fondů, závislí na úsilí správců aktiv shromažďovat data, a proto s nimi aktivně spolupracujeme při zlepšování pokrytí dat a metodických otázkách (např. sběr dat EPC pro aktiva mimo EU). Navzdory maximálnímu úsilí dostupnost dat omezuje míru zohlednění konkrétních základních metrik nepříznivého dopadu. V těchto případech zvažujeme základní nepříznivá témača indikátorů udržitelnosti/PAI skupiny (jako je odpad nebo sociální a zaměstnanecké záležitosti) a používáme konkrétní skóre tematického managementu z hodnocení MSCI ESG.

Neustále pracujeme na zlepšování kvality našich dat. V některých případech však problémy s kvalitou/konzistencí dat pramení z regulatorní nejistoty ohledně pojmu, jako je "porušení", což omezuje naši schopnost zajistit konzistenci dat dodaných od správců aktiv oproti poskytovatelům dat nebo oproti datům poskytovaným prostřednictvím EET. Kombinace a výpočet ukazatelů PAI z různých zdrojů dat vyžaduje vysoce komplexní technickou implementaci. Procesy obohacování dat tedy mohou podléhat technickým problémům, které mohou následně ovlivnit naše hlášené dopady na ukazatele PAI. Provedli jsme vyzrálé kontroly dat pro údaje o emisích skleníkových plynů, které informují o našem pokračujícím úsilí o vybudování podobných kontrol dat pro všechny ostatní ukazatele PAI. V letech 2023 a 2024 jsme pokročili v budování informačního panelu kvality dat PAI a snažíme se dále spolupracovat se správci aktiv a poskytovateli dat na lepších datech a pokrytí PAI. Před výpočtem čtvrtletních dopadů zkонтrolujeme přesnost vstupních údajů o skleníkových plynech. Za tímto účelem zkoumáme meziroční vývoj emisí skleníkových plynů a údaje o EVIC/HDP pro největší emitenty v různých třídách aktiv. Odlehle hodnoty jsou poté ručně ověřovány podle veřejně dostupných údajů (např. zveřejněné výroční zprávy společnosti) a v případě potřeby opraveny. Manuální opravy jsou rovněž nutné vzhledem k nesouladu úrovní vykazování mezi úrovní investic společnosti a úrovní, na které společnost vykazuje údaje o udržitelnosti. Například KPI uhlíkové stopy pro investici lze zobrazit pomocí různých úrovní agregace. To může zahrnovat aggregaci podle úrovně přímého emitenta, úrovně mateřského emitenta nebo úrovně konečného emitenta. Na základě hierarchie společnosti Bloomberg definujeme různé úrovně emitentů následovně: 1.) Přímý emitent: Emitent investice. 2.) Mateřský emitent: Společnost, která vlastní přímého emitenta. 3.) Konečný emitent: Nejvyšší/konečná společnost, která vlastní ostatní společnosti. Vzhledem k tomu, že emise investice jsou často hlášeny pouze na úrovni konečného emitenta a mohou být pro příslušný rok vykazování nedostupné, definovali jsme metodiku pro získávání zdrojů a určování emisí skleníkových plynů používanou pro výpočty uhlíkové stopy. Podrobnosti naleznete [Allianz Group Explanatory Notes 2023-web.pdf](#).

POLITIKY ZAPOJENÍ

Stručné shrnutí politik zapojení

Angažovanost je základním kamenem našeho pohledu na aktivní vlastnictví a je hlavním závazkem zásady PRI 2: "Budeme aktivními vlastníky a začleníme otázky udržitelnosti do našich vlastnických politik a postupů". Jménem všech svých pojišťovacích dceřiných společností Allianz SE vstupuje do dialogu s vybranými společnostmi, do kterých investuje, kde Allianz identifikuje systematická ESG rizika a/nebo hlavní nepříznivé dopady. Cílem tohoto závazku je posílit řízení společnosti, do níž bylo investováno (ESG otázky) a podnítit zlepšení její celkové výkonnosti v oblasti udržitelnosti. Každá zakázka je monitorována za účelem sledování reakce společnosti a pokroku v porovnání s identifikovanými problémy udržitelnosti. Pokud by se odpovědi společnosti i nadále ukazovaly jako nedostatečné, nevykazovaly ochotu zlepšovat výkon v oblasti udržitelnosti nebo nereagovaly na naši komunikaci týkající se závazků, nás tím doporučuje omezit veškeré investice do společnosti. Toto doporučení obdrží a posoudí předseda představenstva skupiny pro udržitelnost, který následně schválí omezení společnosti ze všech proprietárních portfolií.

Naše komunita pro implementaci politiky zapojení se vyvíjí, protože potřeba zvětšit skutečný dopad na systémové problémy, jako je změna klimatu, klade nový důraz na spolupráci vedenou investory. Zvýšili jsme naši spolupráci v posledních letech, abychom zesílili pozitivní dopad našeho úsilí. Spolupráce může mít podobu více investorů oslovojících jednu společnost nebo oslovování více společností a jejich hodnotového řetězce v jednom sektoru současně. Spolupráce konsoliduje úsilí zúčastněných stran a umožňuje efektivnější a na řešení orientované diskuse na vyšší úrovni detailů. V roce 2023 jsme pokračovali v aktivní roli v iniciativě Climate Action 100+ tím, že jsme společně vedli závazky a pokračovali v řízení aktivit v oblasti zapojení sektorů a správců aktiv v rámci AOA. Pokračovali jsme rovněž v rozširování spolupráce s našimi správci aktiv v otázkách udržitelnosti a zejména jejich úsilí o dekarbonizaci. Další podrobnosti naleznete ve zprávě [Sustainability Report 2023 Allianz Group](#), část 02.2.

Pro vykazování za rok 2023 se řídíme novým přístupem k vykazování, jak je uvedeno ve Zprávě o udržitelném rozvoji Allianz za rok 2023, která zahrnuje celkový počet závazků provedených subjekty Allianz pro emitenty v našem vlastním investičním portfoliu. Celkový počet angažovaností provedených investičními funkciemi, AllianzGI a PIMCO činil 663. Zahrnutí všech subjektů Allianz do tohoto počtu značně rozšířilo rozsah a rozmanitost témat, která byla se společnostmi nastolena, což vysvětluje vysoký počet angažmá zachycených v položce "ostatní" v tabulce níže.

Politiky zapojení– bilaterální: přehled

| | | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|--|---|------|------|------|------|
| Počet aktivních zapojení | # | 663 | 57 | 61 | 68 |
| Z TOHO AKTIVNÍ BILATERÁRNÍ ZAPOJENÍ | # | 655 | n.a | n.a | n.a |
| Z TOHO AKTIVNÍ MNOHOSTRANNÉ ZAPOJENÍ S VEDOUCÍM/SPOLUVEDOUCÍM PRACOVNÍKEM | # | 8 | n.a | n.a | n.a |
| Výsledky zapojení | | | | | |
| úspěšně uzavřeno | # | 35 | 2 | 21 | 3 |
| uzavřeno s omezením | # | 7 | 0 | 2 | 8 |
| pokračující | # | 621 | 55 | 38 | 57 |

Témata zapojení zahrnují hlavní ukazatele nepříznivého dopadu, jako jsou:

- Téma PAI Emise skleníkových plynů a řízení (fosilní paliva, cesty dekarbonizace)
- Téma PAI Sociální a zaměstnanecné záležitosti: téma zdraví a bezpečnosti, spory o lidských právech, porušování souladu s UNGC
- Téma PAI Odpady a voda: Odpady a vodní hospodářství
- Téma PAI Biodiverzita: Biodiverzita a využití půdy

Zapojení udržitelnosti – bilaterální: téma (možnost více témat na zapojení)

| | | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|---|---|------|------|------|------|
| Změny klimatu | # | 446 | 48 | 48 | 49 |
| Pracovníci, pracovníci v řetězcích a dotčené komunity | # | 337 | 10 | 17 | 17 |
| Zněčištění | # | 47 | 4 | 6 | 8 |
| Biodiverzita a ekosystém | # | 92 | 1 | 2 | 3 |
| Ostatní | # | 2031 | 4 | 3 | 9 |

Jak je uvedeno výše, Allianz interní správci aktiv AllianzGI a PIMCO provádějí zakázky specifické pro ESG jménem svých spravovaných aktiv, včetně Allianz investičních aktiv. Například v roce 2023 AllianzGI pokračovala v budování svého tematického zaměření v rámci svých angažovaných aktivit. Mezi klíčové projekty tematické angažovanosti přitom patřil přechod na čistou nulu se zaměřením na odvětví s vysokými emisemi, biologickou rozmanitost, lidská práva a genderovou rozmanitost. Více informací o zapojení AllianzGI naleznete [Sustainable Investing | Allianz Global Investors \(allianzgi.com\)](#). Více informací o zapojení PIMCO naleznete [Sustainable Investing Report | PIMCO](#).

ODKAZY NA MEZINÁRODNÍ STANDARDY

Věříme, že spolupráce a dlouhodobá partnerství jsou nástrojem pozitivní změny. Řešení globálních výzev, jako je změna klimatu a lidská práva, vyžaduje kolektivní akci zahrnující podniky, vlády a občanskou společnost. Allianz pojišťovna, a. s. je součástí skupiny Allianz, která je členem celé řady iniciativ a zásad souvisejících s udržitelností jménem jejích provozních subjektů. Zprávy Allianz o pokroku v těchto iniciativách a principech se částečně překrývají s metrikami PAI. Zejména ukazatele PAI související s emisemi skleníkových plynů se odrážejí v mnoha závazcích a prohlášeních Allianz týkajících se klimatu. Allianz se zavázala dodržovat Zásady odpovědného investování (PRI) od roku 2011. Tyto zásady řídí nás přístup k odpovědnému investování a podporují neustálé zlepšování napříč našimi podniky. Allianz každoročně podává zprávy PRI jako vlastník aktiv. Nejnovější a minulé Zprávy o transparentnosti PRI lze nalézt na našem profilu na webu PRI. V dalších odstavcích zdůrazňujeme náš přístup k lidským právům a změně klimatu.

Kompletní seznam všech členství a partnerství je k dispozici v [Sustainability Report 2023 Allianz Group](#), část 06.3.4.

Lidská práva

Allianz se zavázala respektovat lidská práva v souladu s různými standardy lidských práv, jako jsou hlavní zásady OSN pro lidská práva, Mezinárodní listina lidských práv a jak je stanoveno v pracovních standardech Mezinárodní organizace práce (ILO). Allianz si uvědomuje důležitost lidských práv, a to jak jako problém založený na hodnotách, tak jako problém podnikání. Allianz jako taková integrovala aspekty lidských práv na základě pokynů Organizace pro hospodářskou spolupráci a rozvoj (OECD) pro nadnárodní společnosti a od roku 2002 je účastníkem UN Global Compact (UNGC). Principy každý rok ve své výroční zprávě o udržitelnosti a sdělení UNGC o pokroku. Další podrobnosti naleznete v profilu [Allianz SE profile on the UNGC website](#). Lidská práva jsou pro Allianz relevantní ve všech jejích různých rolích – jako pojistitel a investor, jako zaměstnavatel, jako společnost (včetně našeho dodavatelského řetězce) a jako občan společnosti. Allianz má pro každou z těchto dimenzi zavedené různé procesy a neustále se snaží zlepšovat začleňování lidských práv do svého podnikání. V roce 2021 Allianz spolupracovala s konzultační společností třetí strany na provedení posouzení dopadu na lidská práva na základě metodiky UNGP s cílem identifikovat mezery v našem přístupu a pokračovat ve zlepšování integrace lidských práv v naší hlavní činnosti a organizaci. Náš přístup jsme také posílili zveřejněním našeho přístupu k lidským právům, který je [Allianz Sustainability Integration Framework, version 5.0](#).

Allianz SE podléhá od 1. ledna 2023 německému zákonu o náležité péči v dodavatelském řetězci (GSCA). GSCA se vztahuje na velké společnosti se sídlem v Německu a jejich "vlastní oblast podnikání", jakož i na jejich dodavatele. Vlastní oblast podnikání Allianz SE (jakožto holdingové společnosti skupiny Allianz) obecně zahrnuje subjekty, které jsou součástí systému řízení Allianz, bez ohledu na jejich umístění. Proto se řízení rizik Allianz GSCA vztahuje na tyto subjekty Allianz a jejich dodavatele po celém světě. Rámec řízení rizik GSCA, který byl zaveden v roce 2023, se skládá mimo jiné z následujících procesů náležité péče: pravidelných a ad hoc analýz rizik ve vlastních provozech a dodavatelských řetězcích, jejichž výsledky jsou sdělovány všem relevantním osobám s rozhodovací pravomocí; vhodných preventivních/nápravných opatření pro rizika/porušování zjištěná ve vlastních provozech a dodavatelských řetězcích; politického prohlášení o naší strategii v oblasti lidských práv, které je aktualizováno nejméně jednou ročně; a monitorování řízení rizik prostřednictvím funkce pracovníka pro lidská práva. Podrobnější informace naleznete v [Policy statement human rights EN v7 \(allianz.com\)](#) a v [Sustainability Report 2023 Allianz Group](#), část 04.2.

Integrace lidských práv do naší hlavní činnosti

Jako korporátní pojistitel a investor vyvinula Allianz proces náležité péče v oblasti lidských práv jako součást svého celkového přístupu ESG, který je integrován do našeho širšího systému řízení rizik. K identifikaci rizik v oblasti lidských práv používáme kombinaci přístupů specifických pro jednotlivé sektory a země. Allianz vyvinula směrnice ESG pro citlivé podnikatelské sektory, které zahrnují směrnici o lidských právech specifickou pro daný sektor (viz [Allianz Sustainability Integration Framework, version 5.0](#), část 03.4.7). Relevantní aspekty lidských práv jsou tedy přezkoumávány jako součást celkového hodnocení rizik pro jakékoli investice do nekotovaných tříd aktiv v příslušném sektoru.

Allianz navíc vypracovala seznam sledovaných zemí pro citlivé země, kde dochází k systematickému porušování lidských práv. U obchodních transakcí v těchto zemích provádíme explicitní náležitou péči v souladu s našimi směrnicemi o lidských právech, které pokrývají různá porušování lidských práv. Také hodnotíme situaci v oblasti lidských práv v zemi s Allianz Human Rights Risk Score, které bylo vyvinuto v roce 2022. Na základě Všeobecné deklarace lidských práv OSN (např. právo na svobodu, rovnost, vzdělání, zákaz mučení atd.). Experti Allianz posuzují, jak jsou země vystaveny riziku v oblasti lidských práv, a to s využitím informací nevládních organizací i vlastního výzkumu. Omezujeme investice do státních dluhopisů ze zemí spojených s vážnými obavami v oblasti lidských práv a významnými problémy s jejich správou. Rovněž suverénní emitenti pod bodovým prahem na Allianz Human Rights Risk Score jsou vyloučeni z nových investic a pro stávající investice je vypracován plán prodeje. Pokud jde o naše podnikové investice, pokud v našem kótovaném investičním portfoliu identifikujeme emitenta, který je naším externím poskytovatelem dat o udržitelnosti označen z důvodu problémů s lidskými právy, upřednostníme tohoto emitenta pro systematické zapojení (viz [Sustainability Report 2023 Allianz Group](#), část 02.2). V roce 2022 Allianz provedla revizi směrnice o lidských právech a přístupu citlivých zemí napříč všemi obchodními liniemi a klíčovými procesy, které se týkají pojištění, investic a rozhodování o nákupu. Allianz spolupracovala s nevládními organizacemi a poradenskými společnostmi specializovanými na lidská práva, aby pochopila očekávání a perspektivy externích zainteresovaných stran.

Klimatická změna

Ve všech našich obchodních liniích strategicky zvažujeme klimatická kritéria. Allianz je aktivním členem různých průmyslových sdružení a iniciativ souvisejících s klimatem, obhajuje ambiciózní strategie dekarbonizace a financování průmyslem. Jako zastánce Task Force on Climate-related Financial Disclosure (TCFD) Allianz konkrétně informuje o uhlíkových ukazatelích a strategiích pro portfolio skupiny ve svém komplexním zveřejnění TCFD (viz [Sustainability Report 2023 Allianz Group](#), část 3). Jako zakládající člen AOA se Allianz SE dlouhodobě zavazuje k přechodu svých investičních portfolií na čisté nulové emise skleníkových plynů do roku 2050 v souladu s maximálním náruštěm teploty o 1,5 °C nad předindustriální teploty, s ohledem na nejlepší dostupné vědecké poznatky včetně zjištění. Mezivládní panelu pro změnu klimatu (IPCC) a pravidelně podávat zprávy o pokroku, včetně stanovení průběžných cílů každých pět let v souladu s Pařížskou dohodou. Allianz SE se snaží podporovat ty, kteří podnikají kroky k dekarbonizaci svých provozů a zmírnění klimatických změn v reálné ekonomice, a to prostřednictvím politik a cílů souvisejících s klimatem a mnohostranným přístupem k angažovanosti. Podpora dekarbonizace v reálném světě je pro nás také nezbytností, protože změna klimatu představuje reálnou hrozbu pro nabídky pojištění, které poskytujeme podnikům a společnosti.

V souladu s protokolem NZAOA [NZAOA Target-Setting Protocol](#) bude Allianz asistovat, motivovat a vyžadovat, aby naše portfoliové společnosti nastoupily na cesty dekarbonizace v souladu s cílem 1,5 °C Pařížské dohody. V souladu s tímto závazkem je Allianz Investment Management aktivním členem CA100+, jehož cílem je spolupracovat s největšími korporátními emitenty skleníkových plynů, aby stanovili cíle snížení emisí skleníkových plynů, posílili zveřejňování finančních informací souvisejících s klimatem a zlepšili řízení v oblasti změny klimatu. Naše úsilí zahrnovalo představení CA100+ Net-Zero Company Benchmark společnostem, se kterými spolupracujeme, a podporu širšího zavedení tohoto nástroje pro měření a sledování této iniciativy. Benchmark pokrývá kritické ukazatele pro měření pokroku společnosti oproti 1,5°C zarovnané cestě a pro transparentní podávání zpráv o jejich pokroku.

K určení souladu s naším cílem používáme přední akademické klimatické scénáře, jako jsou ty, které používá pro zprávy Mezivládního panelu pro změnu klimatu (IPCC). Cíle jsou založeny na klimatických scénářích IPCC „ne“ nebo „nízké“ přestřelení o 1,5 stupně Celsia. Nezatěžují snižování emisí tím, že předpokládají, že svět dokáže masivně odstranit uhlík z

atmosféry pomocí technologií, které jsou v současné době nedostupné nebo neprokázané v měřítku. U nemovitostí je naším cílem sladit se s cestami dekarbonizace 1,5 °C pro globální realitní sektor zveřejněnými Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM).

Mezi úsilí AOA patří zvyšování dostupnosti operacionalizovatelných scénářů a cest tím, že je plně vědecky podloženo ve všem, co dělá, a prosazováním modelu OECM, scénářů IPCC bez/nízkého překročení a NZE2050 IEA. Kromě toho Allianz aktivně přispívá Open Source Climate, skupině společností, které společně vybudovaly „předkonkurenční vrstvu“ modelování a dat, která jsou globálně sdílená a přístupná. Aktivně také přispíváme do specializovaných iniciativ, které se zaměřují na dekarbonizaci, včetně iniciativy Science Based Targets (SBTi) a Transition Pathway Initiative (TPI). Jedním z klíčových úsilí těchto iniciativ a Allianz je vyvinout (výhledové) ukazatele výkonnosti v oblasti klimatu napříč třídami aktiv a nástroje pro hodnocení, aby bylo možné sledovat soulad portfolií s cílem 1,5 °C Pařížské dohody. Další podrobnosti naleznete ve zprávě [Sustainability Report 2023 Allianz Group](#), část 2.2. a 3.

HISTORICKÉ SROVNÁNÍ

První výkaz PAI včetně kvantitativních informací ve formátu přílohy I SFDR RTS byl zveřejněn v červnu 2023, proto je historické srovnání možné až od června 2024.