

**Pravidelné zverejňovanie informácií o finančných produktoch uvedených v článku 8 ods. 1, 2 a 2a nariadenia (EÚ) 2019/2088 a v článku 6 prvom odseku nariadenia (EÚ) 2020/852**

**Názov produktu:** European Corporate Bond A-Acc-EUR-Unhedged, ISIN: LU0177497491, podielový fond (podkladové aktívum) interného fondu Allianz Dlhopisový fond Európske spoločnosti

**Identifikátor právneho subjektu:** 0C8VPGENNA8PSKOIU246

**Toto je prvá pravidelná správa pre daný podielový fond. Vzťahuje sa na referenčné obdobie 1. 1. 2023 – 31.12.2023**

## Environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti

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

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

Mal tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
<input checked="" type="radio"/> <b>áno</b>	<input checked="" type="radio"/> <b>nie</b>
<input type="checkbox"/> Realizoval <b>udržateľné investície environmentálnym cieľom: ___%</b> <input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input type="checkbox"/> v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, a hoci jeho cieľom nebola udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií predstavoval 36,64 % .</b> <input type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné <input checked="" type="checkbox"/> s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné <input checked="" type="checkbox"/> so sociálnym cieľom
<input type="checkbox"/> Realizoval <b>udržateľné investície so sociálnym cieľom: ___%</b>	<input type="checkbox"/> Presadzoval environmentálne/sociálne vlastnosti, ale nerealizoval <b>žiadne udržateľné investície</b>



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

Na podporu environmentálnych a sociálnych vlastností použil finančný produkt kritériá hodnotiace ESG faktory a skríningové kritériá ESG, a tiež zabezpečil, že všetci emitenti dodržiavajú postupy dobrej správy vrátane sociálnych faktorov.

Pre výber cenných papierov do portfólia máme pevne zavedený aktívny manažérsky prístup. Výber je prispôsobený celkovému prostrediu, a kombinuje základné ako aj environmentálne, sociálne a riadiace (ESG) hľadiská v našich individuálnych rozhodnutiach o názve, sektore a zložení portfólia systémom zhora nadol. Hodnotenie udržateľnosti spoločnosti prebiehalo podľa vlastných ratingových modelov spoločnosti abrdrn plc (ďalej ako „abrdrn“) a záväzne zabudovaným rámcom ESG s využitím centrálnych ESG zdrojov.

Fondy v portfóliu finančného produktu:

- vylúčili spoločnosti s nedostatočným podnikateľským správaním v oblastiach ESG. To sa dosiahlo pomocou série vylúčení spoločností s kontroverzným správaním alebo nedostatočným hodnotením riadenia ESG rizík;
- spolupracujeme so spoločnosťami, aby sme pochopili, ako riadia riziká a príležitosti ESG, a aby sme aktívne ovplyvňovali riadenie týchto faktorov v súlade so štandardmi osvedčených postupov,
- zamerali sa na spoločnosti s nižšou uhlíkovou intenzitou, ako je referenčná hodnota.

Fondy v portfóliu presadzovali:

- konzistentný nadpriemerný výkon prispôsobený riziku aktívnym riadením výberu aktív a prispôbením celkovému prostrediu,
- aktívnu spoluprácu so spoločnosťami, kde podporujeme pozitívne zmeny v ich správaní,
- zostavenie portfólia, ktoré investuje do spoločností, kde majú v postupoch riadenia silné environmentálne a sociálne zameranie,
- aktívne využívanie podpory a poznatkov nášho investičného tímu špecializovaného na fixný príjem, a zdroje informácií, ktoré poskytuje tím špecialistov na ESG.

Na každého emitenta sme aplikovali hodnotenie rizika ESG - nízke, stredné, vysoké (kde nízke je najlepšie). To je súčasťou úverového profilu a predstavuje, aký vplyv, podľa nás, budú mať riziká ESG na kreditnú kvalitu emitenta v súčasnosti a v budúcnosti. Kľúčové oblasti, na ktoré sa hodnotenie zameriava, sú závažnosť environmentálnych a sociálnych rizík daného sektora podnikania (napr. ťažba, spotreba vody, kybernetická bezpečnosť) a ako konkrétne spoločnosti riadia tieto riziká, v kombinácii s kvalitou a udržateľnosťou ich podnikového riadenia. Významnosť týchto rizík posudzujeme pre časový rámec, počas ktorého môžu mať tieto riziká ESG vplyv. K vytvoreniu ESG hodnotenia využívajú naši analytici aj Rámec hodnotenia rizika ESG. Rámec hodnotenia rizika ESG je náš vlastný nástroj navrhnutý tak, aby odborné znalosti úverových analytikov pomohli systematicky zvažovať a pridelovať emitentom adekvátne celkové hodnotenie rizika ESG (Nízke/Stredné/Vysoké).

Navyše sme využili aj naše vlastné skóre „ESG House Score“ vyvinuté tímom pre ESG investície v spolupráci s tímom pre kvantitatívne investície. Pomocou tohto skóre sme identifikovali spoločnosti s potenciálne vysokými alebo nedostatočne riadenými ESG rizikami. Skóre sa vypočítava kombináciou rôznych dátových vstupov v rámci vlastného rámca, v ktorom sa rôzne faktory ESG vážia podľa toho, do akej miery sú významné v danom sektore. To nám umožňuje vidieť, ako sa spoločnosti hodnotia v globálnom kontexte.

Taktiež sme využili aj naše aktívne správcové aktivity a politiky zapájania.

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

### **Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?**

Hodnotenie rizika ESG - nízke, stredné, vysoké (kde nízke je najlepšie): je súčasťou kreditného profilu každého vydavateľa cenného papiera. Označuje závažnosť ESG rizík a ako tieto riziká ohrozujú jeho kreditnú kvalitu v súčasnosti aj v budúcnosti. V portfóliu sa nachádza jeden emitent s vysokým ESG rizikom, ktoré však nesúvisí s riadením spoločnosti. Keďže všetci ostatní emitenti v danom fonde dodržiavajú postupy dobrej správy, tento finančný produkt mohol do fondu, kde sa spoločnosť nachádza, investovať. Avšak v dôsledku vysokého rizika nemôže byť takáto investícia označená za udržateľnú. Takéto investície pravidelne sledujeme a prehodnocujeme. Vo všeobecnosti môžeme konštatovať, že si aj takéto aktíva ponechávame, pretože ide o dôležité pozície a umožňujú fondu dosahovať svoj širší finančný cieľ.

Hodnotiace kritériá ESG: môžeme potvrdiť, že sme počas vykazovacieho obdobia uplatnili dva typy vylúčení - vylúčenie špecifických investičných oblastí súvisiacich s Globálnym paktom OSN, kontroverznými zbraňami, výrobou tabaku, a vylúčenie investícií do uhoľných elektrární. Tieto skríningové kritériá platia záväzne a vo finančnom produkte nie sú žiadne investície, ktoré by nespĺňali záväzné kritériá.

Naše vlastné skóre „ESG House Score“ vyvinuté tímom pre ESG investície a tímom pre kvantitatívne investície sa použilo na identifikáciu spoločnosti s potenciálne vysokými alebo nedostatočne riadenými ESG rizikami. Skóre sa vypočítava kombináciou rôznych dátových vstupov v rámci vlastného rámca, v ktorom sa rôzne faktory ESG vážia podľa toho, do akej miery sú významné v danom sektore.

Uhlíková intenzita portfólia bola vo vykazovanom období nižšia ako uhlíková intenzita referenčnej hodnoty, čo je v súlade s našim záväzkom. Na konci roka bol vážený priemer uhlíkovej intenzity portfólia 83,39 % uhlíkovej intenzity referenčnej hodnoty (započítané hodnoty sú intenzita skleníkových plynov rozsahu 1 a 2).

Postupy dobrej správy: potvrdzujeme, že zapájanie a analýza fondu sa počas vykazovaného obdobia zamerala na správu a riadenie spoločnosti a že sme sa vyhlili spoločnostiam, ktoré nemajú zavedené postupy dobrej správy.

### **... a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?**

Neuplatňuje sa, keďže toto je prvé vykazované obdobie.

### **Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?**

1. Udržateľné investície fondu prispievajú k environmentálnym alebo sociálnym cieľom, prípadne k obom. Ak sa cieľ týka životného prostredia, investícia prispeje aspoň k jednému z týchto cieľov: zmiernenie zmeny klímy, adaptácia na zmenu klímy, trvalo udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov, prechod na obehové hospodárstvo, prevencia a boj proti znečisťovaniu, a ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov. Ak sa cieľ týka sociálnych otázok, investícia prispeje k sociálnym cieľom v súlade s jedným z cieľov trvalo udržateľného rozvoja OSN. [Ciele udržateľných investícií sa môžu z času na čas líšiť v závislosti od konkrétnej činnosti alebo investície. Nesleduje sa žiadny konkrétny environmentálny alebo sociálny cieľ z vyššie uvedených cieľov.]

#### **2. Metodika pre udržateľné investície**

Cieľom udržateľného investovania je prispieť k riešeniu environmentálnych alebo sociálnych problémov a zároveň nespôsobiť významné škody a zabezpečiť postupy dobrej správy v spoločnostiach. Každá udržateľná investícia môže prispieť k environmentálnym alebo sociálnym cieľom. V skutočnosti mnohé spoločnosti prispievajú pozitívne k obom. Spoločnosť abrďn využíva na podporu svojho environmentálneho prínosu šesť environmentálnych cieľov taxonómie EÚ: (1) zmierňovanie zmeny klímy, 2) adaptácia na zmenu klímy, 3) trvalo udržateľné využívanie a ochrana vodných a morských zdrojov, 4) prechod na obehové hospodárstvo, 5) prevencia a kontrola znečistenia a 6) ochrana a obnova biodiverzity a ekosystémov. Okrem toho abrďn používa 17 cieľov trvalo udržateľného rozvoja a ich čiastkové ciele na doplnenie tém taxonómie EÚ a ako rámec pre zvažovanie sociálnych cieľov.

Aby sa hospodárska činnosť kvalifikovala ako udržateľná investícia, musí mať pozitívny prínos, pričom sa započítavajú environmentálne alebo sociálne orientované príjmy, kapitálové výdavky, prevádzkové náklady

alebo udržateľné činnosti. Spoločnosť abrbdn sa snaží určiť alebo odhadnúť podiel hospodárskych činností spoločností, do ktorých investuje, alebo ich prínos k udržateľnému cieľu. Celkový podiel udržateľných investícií v tomto produkte je potom vypočítaný pomocou tejto váženej zložky.

abrbdn používa kombináciu nasledujúcich prístupov:

- i. kvantitatívnu metodiku založenú na kombinácii verejne dostupných zdrojov údajov;
- ii. na základe vlastných poznatkov a výsledkov abrbdn kombinuje kvantitatívnu metodológiu s kvalitatívnym hodnotením na výpočet celkového percenta ekonomického príspevku k trvalo udržateľnému cieľu každej spoločnosti vo fonde.

### **Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?**

Ako to vyžaduje delegované nariadenie SFDR, udržateľná investícia výrazne nenaruší žiadne z udržateľných investičných cieľov. Spoločnosť abrbdn vyvinula 3-stupňový proces, aby zabezpečila túto podmienku:

i. vylúčenia niektorých odvetví

Spoločnosť abrbdn identifikovala niekoľko sektorov, ktoré sa automaticky vylučujú zo zaradenia medzi trvalo udržateľné investície, pretože sú charakterizované ako sektory spôsobujúce výrazné škody. Patria sem: (1) obrana, (2) uhlie, (3) prieskum a ťažba ropy a zemného plynu, a súvisiace činnosti, (4) tabak, (5) hazardné hry a (6) alkohol.

ii. dvoj-parametrový test podmienky „výrazne nenarušiť iný cieľ“

Výsledok testu je „vyhovujúci“ alebo „nevyhovujúci“. Test ukazuje, či spoločnosť spĺňa alebo nespĺňa kritériá článku 2 ods. 17 SFDR, a to „výrazne nenarušiť“. Podľa metodiky abrbdn pozitívny výsledok naznačuje, že spoločnosť nemá žiadne väzby na kontroverzné zbrane, generuje menej ako 1 % tržieb z energetického uhlia, generuje menej ako 5 % tržieb z činností súvisiacich s tabakom, nie je výrobcou tabaku a nie sú o nej známe vážne kontroverzie v oblastiach ESG. Ak je výsledok testu „nevyhovujúci“, nemožno investíciu považovať za udržateľnú. Prístup abrbdn je v súlade s hlavnými nepriaznivými vplyvmi uvedenými v tabuľkách 1, 2 a 3 delegovaného nariadenia SFDR a je založený na externých zdrojoch údajov a interných poznatkoch abrbdn.

iii. príznak závažnosti podmienky „výrazne nenarušiť“

abrbdn zvažuje ďalšie ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, ako sú definované v delegovanom nariadení SFDR, aby sme identifikovali oblasti, ktoré si vyžadujú zlepšenie alebo môžu v budúcnosti vyvolať obavy. Tieto ukazovatele sa nepovažujú za indikátory podmienky „výrazne nenarušiť“. Preto spoločnosti, ktoré sú označené príznakmi závažnosti podmienky „výrazne nenarušiť“ môžu byť stále klasifikované ako udržateľné investície. Cieľom abrbdn je zamerať svoju činnosť práve na tieto oblasti a snažiť sa o dosiahnutie lepších výsledkov riešením identifikovaných problémov.

### **Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?**

Finančný produkt zohľadňoval ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti podľa delegovaného nariadenia SFDR.

Pred investovaním uplatňuje abrbdn množstvo postupov a kritérií na posúdenie činností, pričom tieto kritériá súvisia s hlavnými nepriaznivými vplyvmi. Príkladom sú Globálny pakt OSN, kontroverzné zbrane či ťažba tepelného uhlia.

Globálny pakt OSN (UNGC): Finančný produkt používa skríningy založené na štandardoch a filtre kontroverznosti, aby vylúčil spoločnosti, ktoré môžu konať v rozpore s medzinárodnými štandardmi, ako sú opísané v usmerneniach OECD pre nadnárodné podniky a v Hlavných zásadách OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Platí to aj pre štátne podniky v krajinách, ktoré porušujú medzinárodné normy.

Kontroverzné zbrane: Finančný produkt vylučuje spoločnosti s obchodnými aktivitami súvisiacimi s kontroverznými zbraňami (kazetová munícia, protipechotné míny, jadrové zbrane, chemické a biologické zbrane, biely fosfor, nedetekovateľné úlomky, zápalné bomby, munícia s obsahom

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

ochudobneného uránu, oslepujúce lasery).

Ťažba tepelného uhlia: Finančný produkt vylučuje spoločnosti s expozíciou v odvetví fosílnych palív na základe percenta výnosov z ťažby energetického uhlia.

abrDN uplatňuje špecifický súbor rôznych vylúčení spoločností. Viac podrobností o tomto a celkovom procese nájdete v investičnom prístupe, ktorý je zverejnený na [www.abrDN.com](http://www.abrDN.com) v časti „Fund Centre“.

Po investovaní sa zohľadňujú tieto ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov:

- abrDN monitoruje všetky povinné a dodatočné ukazovatele PAI prostredníctvom integrácie ESG investičného procesu, ktorý využíva kombináciu nášho vlastného skóre a údajov tretích strán. Indikátory hlavných nepriaznivých vplyvov, ktoré buď neuspjú v špecifickom binárnom teste, alebo sú netypické, sú označené na dodatočnú kontrolu a môžu byť predmetom politiky zapájania dotknutej spoločnosti,
- monitorovanie intenzity emisií skleníkových plynov v portfóliu prostredníctvom našich nástrojov na ochranu klímy,
- analýza rizík,
- ukazovatele riadenia prostredníctvom nášho vlastného skóre riadenia a rámca rizík, vrátane zohľadnenia správnych riadiacich štruktúr, zamestnaneckých vzťahov, odmeňovania zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov,
- priebežne sa v portfóliu vyhľadávajú spoločnosti, ktoré môžu konať v rozpore s medzinárodnými štandardmi, ako sú opísané v usmerneniach OECD pre nadnárodné podniky a v Hlavných zásadách OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Platí to aj pre štátne podniky v krajinách, ktoré porušujú medzinárodné normy.

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

Áno, všetky udržateľné investície sú v súlade s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv. Porušenia týchto medzinárodných noriem sú označené príznakom existujúcej kontroverzie a sú zachytené v investičnom procese. Tieto investície sa nepovažujú za udržateľné investície.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narúšať ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá Únie.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.



#### **Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?**

(1) Emisie skleníkových plynov rozsahu 1 a 2, a uhlíková stopa: zohľadňovali sa prostredníctvom monitorovania referenčnej hodnoty uhlíka (carbon benchmark). Môžeme potvrdiť, že počas referenčného obdobia boli hodnoty nášho portfólia lepšie ako hodnoty benchmarku, čiže v súlade s našim celkovým záväzkom.

(2) Vylúčenia: Potvrdzujeme, že počas referenčného obdobia bol vykonaný skríning v súlade s našou investičnou stratégiou.



## Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel investícií** finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

Najväčšie investície	Sektor	% aktív	Krajina
UBS GROUP AG 3.25% 04/02/2026	Financie	0.83	Švajčiarsko
NATWEST GROUP PLC 1.75% 03/02/2026	Financie	0.82	Spojené kráľovstvo
ELM FOR FIRMENICH INTERN 3.75%	Materiál	0.80	Švajčiarsko
MORGAN STANLEY 0.406% 10/29/2027	Financie	0.79	Spojené štáty americké
AUTOSTRADA PER L'ITALIA 2% 12/04/2028	Priemysel	0.75	Taliansko
NETFLIX INC 4.625% 05/15/2029	Komunikačné služby	0.73	Spojené štáty americké
INDIGO GROUP SAS 1.625% 04/19/2028	Spotrebný tovar	0.72	Francúzsko
WELLS FARGO & COMPANY 1.338% 05/04/2025	Financie	0.71	Spojené štáty americké
IBERDROLA INTL BV 1.874%	Energetické služby	0.68	Španielsko
TOTALENERGIES SE 1.75%	Výroba energie	0.68	Francúzsko
BNP PARIBAS 0.5% 02/19/2028	Financie	0.66	Francúzsko
VESTEDA FINANCE BV 2% 07/10/2026	Financie	0.66	Holandsko
TAKEDA PHARMACEUTICAL 2% 07/09/2040	Zdravotníctvo	0.65	Japonsko
UBS GROUP AG 0.25% 11/03/2026	Financie	0.61	Švajčiarsko
FIRST ABU DHABI BANK PJS 0.125% 02/16/2026	Financie	0.61	Spojené arabské emiráty



## Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

### Aká bola alokácia aktív?

**Pri alokácii aktív** sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív.

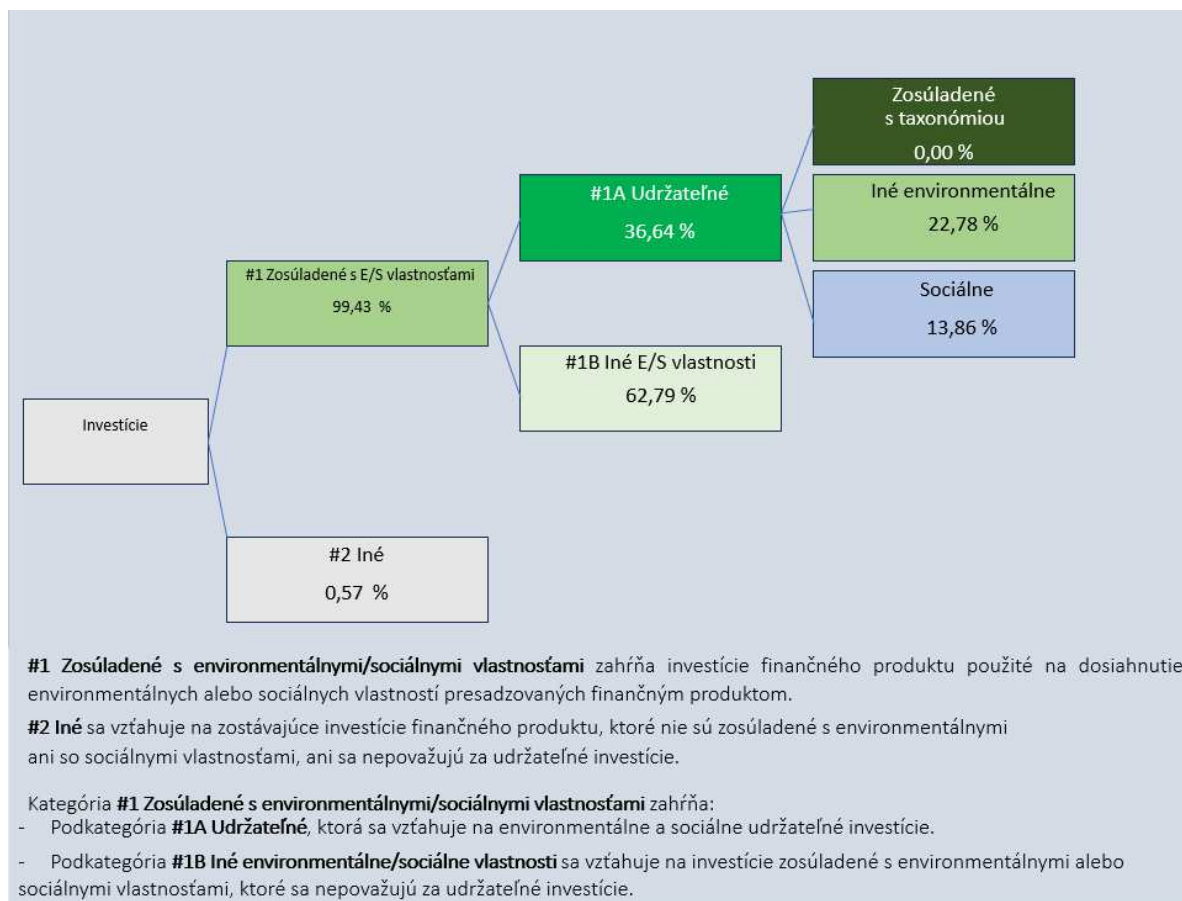
Finančný produkt sa zaviazal k tomu, že minimálne 80 % aktív bude zosúladených s environmentálnymi a/alebo sociálnymi vlastnosťami.

Tam, kde to bolo relevantné, boli environmentálne a sociálne záruky splnené uplatnením určitých hlavných nepriaznivých vplyvov podkladových aktív. Finančný produkt investoval maximálne 20 % aktív v kategórii „Iné“, čo zahŕňa hotovosť, nástroje peňažného trhu a deriváty.

Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z plne obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roka 2035. Pokiaľ ide o **jadrovú energiu**, kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania s odpadom.

**Podporné činnosti** priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

**Prechodné činnosti** sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úroveň emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.



## V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Sekcia / Divízia		% aktív
Spotrebný tovar	Produkty spotrebného tovaru	0,62
Spotrebný tovar	Výroba automobilov	2,37
Spotrebný tovar	Spotrebiteľské služby	1,03
Spotrebný tovar	Maloobchod – Spotrebiteľský tovar	0,46
Spotrebný tovar	Doprava & Skladovanie	0,07
Spotrebný tovar	Maloobchod – Spotrebiteľský tovar	0,05
Financie	Finančné služby	6,69
Financie	Nehnuteľnosti	4,76
Financie	Poistenie	4,43
Financie	Bankovníctvo	24,94
Financie	Banky	4,16
Financie	Fondy & Trusty	0,68
Financie	Neživotné poistenie	0,16
Financie	Životné poistenie	1,89
Financie	Spotrebné financie	0,70
Nehnuteľnosti	Nehnuteľnosti	3,25
Priemysel	Priemysel - iné	3,62
Priemysel	Priemyselné výrobky	0,23
Priemysel	Doprava & Skladovanie	1,26
Priemysel	Priemyselné služby	0,36
Priemysel	Výroba strojov	0,32
Dodávka energie	Dodávka energie	13,91
Dodávka energie	Výroba energie	0,27
Materiály	Kovy a ťažba	1,03
Materiály	Chemické produkty	1,31
Materiály	Výroba konštrukčných materiálov	0,44
Materiály	Materiály	0,54
Materiály	Lesníctvo a výroba papiera	0,23
Zdravotníctvo	Zdravotníctvo	2,77
Zdravotníctvo	Medicínske zariadenia a výroba prístrojov	1,96
Zdravotníctvo	Zdravotnícke zariadenia a služby	0,19
Zdravotníctvo	Farmaceutické prípravky	1,81
Komunikácia	Telekomunikácie	3,15
Komunikácia	Drôtové telekomunikačné služby	1,52
Komunikácia	Médiá	1,35
Komunikácia	Bezdrôtové telekomunikačné služby	0,83
Technológia	Software & technické služby	0,39
Technológia	Software & služby	0,17
Spotrebný tovar	Základné spotrebné výrobky	0,77
Spotrebný tovar	Spotrebné výrobky	0,23
Spotrebný tovar	Jedlo a nápoje	0,09
Spotrebný tovar	Obchodné domy a lekárne	0,31
Energia	Ropa a plyn	2,54
Energia	Integrované oleje	0,02
Energia	Služby a zariadenia pre ropu a plyn	0,49
Vláda	Krajiny	0,73





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

Finančný produkt vlastní 0 % udržateľných investícií s environmentálnym cieľom podľa taxonómie EÚ.

Toto hodnotenie nebolo predmetom externej kontroly.

Udržateľné investície v tomto finančnom produkte nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ, keďže pre ich environmentálne ciele nie sú súvisiace technické kritériá preskúmania a príslušné porovnateľné údaje nie sú k dispozícii.

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

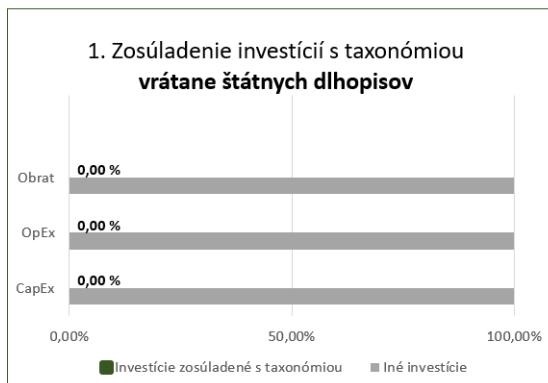
Áno:
   
 Vo fosílnom plyne
   
 V jadrovej energii
   
 Nie

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

### Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Podiel investícií do prechodných a podporných činností v tomto finančnom produkte je 0 %.

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



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



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



**Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EÚ?**

Podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli v súlade s taxonómiou EÚ, predstavoval 23 %.



**Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?**

Podiel sociálne udržateľných investícií bol 14 %.



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

Podiel investícií v kategórii „iné“ bol 1 %. Investície zahrnuté pod "iné" sú hotovosť, nástroje peňažného trhu a deriváty. Účelom týchto aktív je splniť likviditu, cieľový výnos alebo riadiť riziko. Tieto investície nemusia prispievať k environmentálnym alebo sociálnym aspektom fondu.



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

Skríning fondu, požadované skóre a ciele benchmarkov zabezpečujú, že portfólio investuje do spoločností, ktoré dodržiavajú stanovené štandardy ESG. Fond tiež zapájal emitentov do tém, ako sú klimatické zmeny, životné prostredie, zamestnávanie, ľudské práva, korporátne správanie a riadenie spoločnosti.



**Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?**

Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností, ktoré tento produkt presadzuje, nebola definovaná žiadna referenčná hodnota.

**Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?**

Neuplatňuje sa.

**Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovatele udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?**

Neuplatňuje sa.

**Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?**

Neuplatňuje sa.

**Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?**

Neuplatňuje sa.

**Referenčné hodnoty** sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt spĺňa environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzuje.