

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

Produkt: Môj Život Plus

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

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

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

Produkt Môj Život Plus ponúka klientom nasledujúci zoznam investičných možností:

1/ Akciový fond Európa

Podielový fond: Allianz Europe Equity Growth AT (EUR)

ISIN: LU0256839274

Asset Manager: Allianz Global Investors GmbH

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

2/ Akciový fond Nové trhy

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

ISIN: LU1992126489

Asset Manager: Allianz Global Investors GmbH

Kategória podľa nariadenia: článok 6 (začleňuje riziká ESG ohrozujúce udržateľnosť)

3/ C-Quadrat Total Return Global fond

Podielový fond: C-QUADRAT ARTS Total Return Global AMI

ISIN: DE000A0F5G98

Asset Manager: Ampega Investment GmbH

Kategória podľa nariadenia: článok 6 (začleňuje riziká ESG ohrozujúce udržateľnosť)

4/ Dlhopisový fond

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

ISIN: SK3110000146

Asset Manager: Tatra asset management, a. s.

Kategória podľa nariadenia: článok 6 (začleňuje riziká ESG ohrozujúce udržateľnosť)

5/ Fidelity Global Dividend fond

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

ISIN: LU0605515377

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

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

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

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

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

Nasledujúce informácie o udržateľnosti platia pre investičný fond:

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

a) „Zhrnutie“

Fond podporuje environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky, ale jeho cieľom nie sú udržateľné investície. Akciový fond Európa (ďalej len „fond“) riadi stratégia podľa kľúčového ukazovateľa výkonnosti udržateľnosti (relatívna) (ďalej ako „Stratégia KPI (relatívna)“), ktorá sa zameriava na intenzitu skleníkových plynov a usiluje sa dosiahnuť lepšie hodnoty ako vážený priemer intenzity skleníkových plynov referenčnej hodnoty (benchmarku). Vážený priemer intenzity skleníkových plynov je vážený priemer intenzity skleníkových plynov jednotlivých podfondov podkladového aktíva (v tCO₂e na 1 milión ročného čistého obratu). Fond navyše uplatňuje minimálne kritériá vylúčenia. Pomocou nich fond zohľadňuje indikátory hlavných nepriaznivých vplyvov.

Fond zahŕňa Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti a Hlavné zásady OSN o podnikaní a ľudských právach, pričom tiež zohľadňuje zásady dobrého riadenia tým, že vylúči spoločnosti na základe ich účasti v sporoch ohľadom medzinárodných noriem.

Pre fond boli definované ukazovatele udržateľnosti na meranie dosahovania jeho environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík. Tieto ukazovatele udržateľnosti sú odvodené od záväzných prvkov stanovených pre jednotlivé podfondy. Záväzné prvky sa monitorujú v systémoch dodržiavania predpisov pred obchodovaním a po obchodovaní, a preto slúžia na zabezpečenie náležitej starostlivosti a aj ako hodnotiace kritériá pre dodržiavanie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík fondu. Pre každý ukazovateľ udržateľnosti bola vytvorená metodika založená na rôznych zdrojoch údajov na zabezpečenie presného merania a vykazovania ukazovateľov.

b) „Žiadny udržateľný investičný cieľ“

Fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie sú udržateľné investície.

c) „Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu“

Fond sa riadi stratégiou podľa kľúčového ukazovateľa výkonnosti udržateľnosti (relatívna) (ďalej ako „Stratégia KPI (relatívna)“), ktorá sa zameriava na intenzitu skleníkových plynov. „Ukazovatele udržateľnosti“ merajú intenzitu skleníkových plynov definovanú váženým priemerom intenzity emisií skleníkových plynov na základe ročného obratu spoločností (ďalej ako „intenzita skleníkových plynov“).

Environmentálnou vlastnosťou fondu je to, že vážený priemer Intenzity skleníkových plynov fondu bude nižší ako vážený priemer intenzity skleníkových plynov referenčnej hodnoty (benchmarku) fondu.

Okrem toho sa uplatňujú minimálne kritériá vylúčenia pre udržateľné investície.

Na účely dosiahnutia environmentálnej a/alebo sociálnej vlastnosti presadzovanej fondom bola určená referenčná hodnota.

d) „Investičná stratégia“

Investičným cieľom fondu je investovať na európskych akciových trhoch so zameraním na rastové akcie v súlade so Stratégiou KPI (relatívnou). Stratégiou fondu je dosiahnuť lepšie výsledky ako referenčná hodnota.

Vážený priemer intenzity skleníkových plynov je vážený priemer intenzity skleníkových plynov fondu (v tCO₂e na 1 milión ročného čistého obratu). Tento pomer skleníkových plynov normalizovaný čistým obratom uľahčuje porovnanie medzi spoločnosťami rôznych veľkostí. Pomer je v tCO₂e na 1 milión čistého obratu. Metrika umožňuje porovnávanie váženého priemeru Intenzity skleníkových plynov rôznych portfólií a uľahčuje identifikáciu emitentov, ktorí sú efektívnejší z hľadiska emisií skleníkových plynov v pomere k čistému obratu. Váhy portfólia (a referenčnej hodnoty alebo univerzálne) sú upravené tak, že pri výpočte sa berú do úvahy iba emitenti s dostupnými údajmi o emisiách skleníkových plynov. Skleníkové plyny predstavujú emisie skleníkových plynov príslušnej spoločnosti.

Na určenie intenzity skleníkových plynov spoločnosti budú použité údaje o intenzite skleníkových plynov od poskytovateľov údajov tretej strany.

Intenzitu skleníkových plynov analyzuje investičný manažér a zohľadňuje ju pri procese výberu cenných papierov tak, aby bol splnený investičný cieľ fondu.

Predpokladá sa, že podiel aktív, ktoré nemajú vyhodnotenú intenzitu skleníkových plynov, bude nízky. Príklady nástrojov, ktoré nemajú vyhodnotenú intenzitu skleníkových plynov, sú hotovosť a vklady, niektoré cieľové fondy a investície, pri ktorých sa intenzita skleníkových plynov nepovažuje za relevantnú a/alebo nie sú k dispozícii údaje.

Všeobecný investičný prístup používaný na dosiahnutie investičného cieľa fondu (pre fond platia Všeobecné zásady pre triedy aktív v kombinácii s individuálnymi investičnými obmedzeniami fondu) je opísaný v prospekte.

Postupy dobrej správy sa zohľadňujú pri skríningu spoločností na základe ich nesúladu s medzinárodnými normami. Zohľadňujú sa najmä 4 postupy dobrej správy: zdravé riadiace štruktúry, zamestnanecké vzťahy, odmeňovanie zamestnancov a dodržiavanie daňových predpisov. Spoločnosti, ktoré závažne porušujú ktorúkoľvek z týchto oblastí, sú z investovania vylúčené. V niektorých prípadoch budú emitenti označení na zozname sledovaných. Tieto spoločnosti sa objavujú na zozname sledovaných, keď sa investičný manažér domnieva, že zapojenie môže viesť k zlepšeniam, alebo keď sa spoločnosť rozhodne podniknúť nápravné opatrenia. Spoločnosti na sledovanom zozname zostávajú investovateľné, pokiaľ investičný manažér neusúdi, že angažovanosť alebo nápravné opatrenia spoločnosti nevedú k želanej náprave.

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

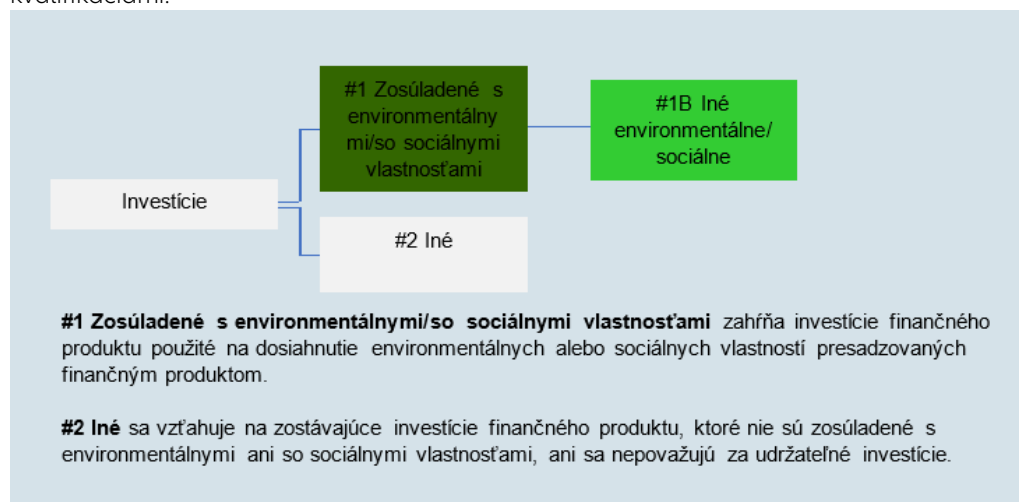
Postup investičného manažéra fondu pri uplatňovaní zapájania a splnomocneného hlasovania je stanovený vo Vyhlásení Správcovskej spoločnosti.

e) „Podiel investícií“

Na splnení environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných týmto fondom sa podieľa min. 80 % aktív fondu (okrem hotovosti a derivátov).

Malý podiel fondu môže obsahovať aktíva, ktoré nepresadzujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti.

Príkladmi takýchto aktív sú deriváty, hotovosť a vklady, niektoré cieľové fondy a investície s dočasne nekonzistentnými, prípadne chýbajúcimi dátami ohľadom postupov dobrej správy a ekologickými a sociálnymi kvalifikáciami.



f) „Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností“

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

- skutočné percento pokrytia ukazovateľov udržateľnosti portfólia fondu (portfólio v tomto ohľade nezahŕňa deriváty a nástroje, ktoré sa z povahy triedy aktív neoceňujú (napr. hotovosť a vklady)),
- skutočný vážený priemer intenzity skleníkových plynov portfólia fondu oproti váženému priemeru intenzity skleníkových plynov referenčnej hodnoty,
- uistenie, že hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sú posudzované prostredníctvom uplatnenia kritérií vylúčenia.

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

Uvedené ukazovatele udržateľnosti sa vykazujú v rámci regulačného výkazníctva.

g) „Metodiky týkajúce sa environmentálnych alebo sociálnych vlastností“

Pre regulačné vykazovanie udržateľnosti fondu sa používajú nasledujúce metodiky:

- percento pokrytia KPI sa vypočíta na základe čistej hodnoty aktív portfólia. Tento výpočet sa vykonáva na základe údajov o skleníkových plynoch získaných od externého poskytovateľa údajov.
- dosiahnutie lepších výsledkov portfólia oproti referenčnej hodnote sa určuje ako rozdiel váženého priemeru intenzity skleníkových plynov portfólia a váženého priemeru intenzity skleníkových plynov benchmarku.
- zoznam udržateľného minimálneho vylúčenia aktualizuje tím pre udržateľnosť najmenej dvakrát ročne a je založený na externých zdrojoch údajov.

h) „Zdroje údajov a ich spracovanie“

Pre regulačné výkazy fondu sa používajú nasledujúce zdroje údajov:

MSCI, ISS.

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

i) „Obmedzenia metodík a údajov“

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

Minimálne požiadavky pokrytia KPI sú nastavené tak, aby zmiernili vplyv nedostatočných údajov na presadzovanie environmentálnej a/alebo sociálnej vlastnosti.

Pokrytie údajov pre ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov je heterogénne. Pokrytie údajov o biodiverzite, vode a odpade je nízke, a súvisiace ukazovatele sa posudzujú buď prostredníctvom ekvivalentných údajov, alebo prostredníctvom vylúčenia cenných papierov vydaných spoločnosťami, ktoré závažným spôsobom porušujú princípy a usmernenia, ako sú princípy Globálneho paktu Organizácie Spojených národov, Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady Organizácie Spojených národov pre podnikanie a ľudské práva. Vylúčenie emitentov je založené na zistení problematických praktík v oblasti ľudských práv, pracovných práv, životného prostredia a korupcie.

j) „Náležitá starostlivosť“

Správcovská spoločnosť sa riadi prístupom založeným na riziku, aby určila, kde by sa mali vykonať pred-investičné kontroly špecifické pre konkrétny nástroj/transakciu, pričom zohľadní zložitost a rizikový profil príslušnej investície, významnosť veľkosti transakcie vzhľadom na čistú trhovú hodnotu majetku fondu a smer (nákup/predaj) transakcie.

Nasledujúce záväzné prvky slúžia ako hodnotenie, aby sa zabezpečilo, že fond spĺňa svoje environmentálne a sociálne vlastnosti:

- ukazovatele udržateľnosti majú min. 80 % pokrytie portfólia fondu (portfólio v tomto ohľade nezahŕňa deriváty a nástroje, ktoré nie sú ocenené zo svojej povahy (napr. hotovosť a vklady)),
- vážený priemer intenzity skleníkových plynov fondu je min. o 20 % nižší ako vážený priemer intenzity skleníkových plynov referenčnej hodnoty,
- uplatňovanie nasledujúcich udržateľných minimálnych kritérií vylúčenia pre priame investície:

- cenné papiere vydané spoločnosťami, ktoré závažným spôsobom porušujú zásady a usmernenia, ako sú Zásady Organizácie spojených národov Global Compact, usmernenia OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN pre podnikanie a ľudské práva. Vylúčenie emitentov je založené na zistení problematických praktík v oblasti ľudských práv, pracovných práv, životného prostredia a korupcie,
- cenné papiere vydané spoločnosťami zapojenými do kontroverzných zbraní (protipechotné míny, kazetová munícia, chemické zbrane, biologické zbrane, ochudobnený urán, biely fosfor a jadrové zbrane),
- cenné papiere emitované spoločnosťami, ktoré získavajú viac ako 10 % svojich príjmov zo zbraní, vojenského vybavenia a služieb,
- cenné papiere emitované spoločnosťami, ktoré získavajú viac ako 10 % svojich príjmov z ťažby energetického uhlia,
- cenné papiere emitované verejnoprospešnými spoločnosťami, ktoré generujú viac ako 20 % svojich tržieb z uhlia,
- cenné papiere vydané spoločnosťami zapojenými do výroby tabaku a cenné papiere vydané spoločnosťami zapojenými do distribúciu tabaku, z ktorej získajú viac ako 5 % tržieb.

Priame investície do štátnych emitentov s nedostatočným indexom Freedom House Index sú vylúčené. Udržateľné minimálne kritériá vylúčenia sú založené na informáciách od externého poskytovateľa údajov. Preskúmanie sa vykonáva každých 6 mesiacov.

Náležitá starostlivosť pri výbere cenných papierov je garantovaná záväznými prvkami v pred-obchodných a po-obchodných činnostiach v súlade s internými compliance systémami.

k) „Politiky zapájania“

Popis politik a aktivít AllianzGI nájdete na nasledujúcom odkaze:

<https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/active-stewardship>.

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

Prístup založený na riziku sa zameriava na identifikované významné ESG riziká. Zapájanie úzko súvisí s veľkosťou rizika. Zameranie zapájania je určené úvahami, ako sú množstvo hlasov proti vedeniu spoločnosti na minulých valných zhromaždeniach či otázky udržateľnosti označené ako pod úroveňou bežnej trhovej praxe. Dôvodom pre zapájanie môžu byť aj kontroverzie spojené s udržateľnosťou alebo správou a riadením.

Tematický prístup k zapájaniu sa týka buď troch strategických tém udržateľnosti AllianzGI – klimatickej zmeny, planetárnych medzí a inkluzívneho kapitalizmu, ako aj tém riadenia v rámci konkrétnych trhov, alebo zohľadňuje širší okruh tém. Tematické zapájania sú identifikované na základe tém, ktoré sa považujú za dôležité pre portfóliové investície a sú uprednostňované na základe veľkosti podielu AllianzGI pri zohľadnení priorit klienta.

l) „Určená referenčná hodnota“

Fond určil index „S&P Europe Large Mid Cap Growth Total Return Net“ ako referenčnú hodnotu. Referenčná hodnota je trhovým indexom. Fond bude presadzovať environmentálne a sociálne vlastnosti tým, že bude mať nižší vážený priemer intenzity skleníkových plynov ako referenčná hodnota. Referenčná hodnota je všeobecným trhovým indexom.

Referenčná hodnota nie je priebežne zosúladená, pretože konštrukcia indexu nezahŕňa environmentálne alebo sociálne vlastnosti.

Podrobnosti k metodológii indexu nájdete na:

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

alebo na: www.spglobal.com

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

Verzia 2

Posledná aktualizácia: 25. 4. 2024

História aktualizácií:

1. 1. 2023: Zverejnenie informácií podľa Regulačných technických štandardov, ktorými sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088.

29. 9. 2024: Zmena v stratégii udržateľnosti správcu aktíva zo Stratégie zapájania s výsledkami v oblasti klímy (Climate Engagement with Outcome) na Stratégiu KPI (relatívnu).

Nasledujúce informácie o udržateľnosti platia pre investičný fond:

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

a) „Zhrnutie“

Fond podporuje environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie je udržateľné investovanie.

Fond podporuje environmentálne a sociálne charakteristiky investovaním do cenných papierov emitentov s priaznivými charakteristikami ESG. Priaznivé charakteristiky ESG sa určujú na základe hodnotení ESG.

Hodnotenia ESG zohľadňujú environmentálne charakteristiky vrátane uhlíkovej intenzity, uhlíkových emisií, energetickej účinnosti, vodného a odpadového hospodárstva a biodiverzity, ako aj sociálne charakteristiky vrátane bezpečnosti produktov, dodávateľského reťazca, zdravia a bezpečnosti, a ľudských práv.

Fond má čiastočne v úmysle realizovať udržateľné investície.

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

Fond bude investovať:

(i) minimálne 50 % svojich aktív do emitentov s priaznivými charakteristikami ESG, (ii) minimálne 20 % do udržateľných investícií, z ktorých minimálne 0 % má environmentálny cieľ (ktorý je v súlade s taxonómiou EÚ), minimálne 1 % má environmentálny cieľ (ktorý nie je v súlade s taxonómiou EÚ) a minimálne 1 % má sociálny cieľ.

Pokiaľ ide o jeho priame investície, fond podlieha nasledovným kritériám:

(a) celopodnikový zoznam výnimiek, ktorý zahŕňa kazetovú muníciu a protipechotné nášlapné míny, a (b) preverovanie založené na normách u emitentov, o ktorých sa investičný manažér domnieva, že nepodnikali v súlade s medzinárodnými normami vrátane noriem stanovených v rámci UNGC.

Tieto výnimky a preverovania môžu byť z času na čas aktualizované.

Dosahovanie presadzovaných environmentálnych alebo sociálnych vlastností sa počas celého životného cyklu fondu monitoruje denne pomocou interného systému monitorovania dodržiavania pravidiel spoločnosti Fidelity. Ukazovatele udržateľnosti sa monitorujú a merajú štvrťročne.

Údaje sa získavajú z kombinácie interných a externých zdrojov.

Obmedzenia v dostupnosti údajov alebo metodologické problémy môžu obmedziť schopnosť spoločnosti Fidelity vytvárať prehľady o príspevku jednotlivých emitentov k podpore environmentálnych alebo sociálnych charakteristík. Tieto výzvy však možno zmierniť zapojením emitenta a spoločnosť Fidelity neočakáva, že tieto obmedzenia budú mať významný vplyv na schopnosť fondu dosiahnuť presadzované environmentálne alebo sociálne charakteristiky.

Náležitá starostlivosť o podkladové aktíva sa vykonáva na základe hodnotení ESG a angažovanosti.

b) „Žiadny udržateľný investičný cieľ“

Fond presadzuje environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti, ale jeho cieľom nie sú udržateľné investície.

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

Fond určuje udržateľnú investíciu takto:

- a) emitenti, ktorí vykonávajú ekonomické činnosti, ktoré prispievajú k jednej alebo viacerým environmentálnym cieľom stanoveným v taxonómii EÚ a kvalifikujú sa ako environmentálne udržateľné v súlade s taxonómiou EÚ, alebo
- b) emitenti, ktorých väčšina ich obchodných aktivít (viac ako 50 % výnosov) prispieva k environmentálnym alebo sociálnym cieľom v súlade s jedným alebo viacerými cieľmi trvalo udržateľného rozvoja OSN (tzv. „SDG“), alebo
- c) emitenti, ktorí si stanovili cieľ dekarbonizácie v súlade so scenárom oteplenia o maximálne 1,5 stupňa Celzia (overené iniciatívou Science Based Target Initiative alebo klimatickým hodnotením Fidelity Proprietary), čo považujeme za prispievanie k environmentálnym cieľom,

za predpokladu, že výrazne nenarušujú žiadny environmentálny ani sociálny cieľ, splňajú minimálne záruky a dodržiavajú postupy dobrej správy.

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

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

- preverovanie založené na normách – skríning cenných papierov identifikovaných v rámci existujúcich skríningových noriem Fidelity (ako je uvedené nižšie),
- preverovanie založené na aktivitách – skríning emitentov na základe ich účasti na aktivitách s výraznými negatívnymi dopadmi na spoločnosť alebo životné prostredie vrátane emitentov, ktorých považujeme za veľmi kontroverzných. „Veľmi vážnu“ kontroverziu zisťujeme pomocou preverovania oblastí, ktoré zahŕňajú:
 - 1) environmentálne otázky,
 - 2) ľudské práva a komunity,
 - 3) pracovné právo a dodávateľský reťazec,
 - 4) zákazníkov,
 - 5) riadenie,
- ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov - na vyhodnotenie toho, či je emitent zapojený do činností, ktoré spôsobujú významné poškodenie akéhokoľvek životného prostredia alebo sociálny cieľ, sa používajú kvantitatívne údaje (ak sú k dispozícii) ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov.

Ako boli zohľadnené ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?

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

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

Používa sa preverovanie založené na normách: investície do emitentov, u ktorých sa zistilo, že neplnia základné povinnosti v oblasti ľudských práv, práce, ochrany životného prostredia a boja proti korupcii v súlade s medzinárodnými normami vrátane tých, ktoré sú stanovené usmerneniami OECD pre nadnárodné spoločnosti a hlavné zásady OSN o podnikaní a ľudských právach, Globálny pakt OSN (UNGC), normy Dohovoru Medzinárodnej organizácie práce (tzv. „ILO“) sa nepovažujú za udržateľné investície.

c) „Environmentálne alebo sociálne vlastnosti finančného produktu“

Tento fond presadzuje environmentálne a sociálne vlastnosti investovaním do cenných papierov emitentov s priaznivými ESG charakteristikami. Priaznivé charakteristiky ESG sú určené ESG ratingom. Hodnotenia ESG zohľadňujú environmentálne charakteristiky vrátane uhlíkovej intenzity, uhlíkových emisií, energetickej účinnosti, vodného a odpadového hospodárstva, biodiverzity, ako aj sociálne charakteristiky vrátane bezpečnosti výrobkov, dodávateľského reťazca, BOZP a ľudských práv.

Na dosiahnutie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností tohto fondu nebola určená žiadna referenčná hodnota.

Fond má čiastočne realizovať udržateľné investície.

d) „Investičná stratégia“

Minimálne 50 % aktív fondu bude investovaných do cenných papierov s priaznivými charakteristikami ESG. Priaznivé charakteristiky ESG sa určujú na základe ratingov ESG poskytovaných externými agentúrami a ratingov Fidelity ESG. V rámci tohto investičného portfólia investičný manažér vyberá akcie prostredníctvom prísnej finančnej analýzy a hodnotenia zdola nahor, aby vybral akcie so silným potenciálom návratnosti investícií.

Pokiaľ ide o jeho priame investície do korporátnych emitentov, fond podlieha:

1. celofiremnému zoznamu výnimiek, ktorý zahŕňa kazetovú muníciu a protipechotné nášlapné míny, a
2. skríningu emitentov na základe noriem a následné vylúčenie takých emitentov, ktorí nevedli svoje podnikanie v súlade s medzinárodnými normami, vrátane noriem stanovených v UNGC.

Vyššie uvedené vylúčenia a skríning (ďalej len „Vylúčenia“) môžu byť z času na čas aktualizované. Ďalšie informácie nájdete na webovej stránke [Rámec udržateľného investovania \(fidelityinternational.com\)](https://www.fidelityinternational.com). Investičný manažér má tiež možnosť z času na čas implementovať vyššie a prísnejšie udržateľné požiadavky a vylúčenia.

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

Fond sa zaväzuje investovať:

- i) minimálne 50 % svojich aktív do emitentov s priaznivými charakteristikami ESG;
- (ii) minimálne 20 % v udržateľných investíciách, z ktorých minimálne 0 % má environmentálny cieľ (ktorý je v súlade s taxonómiou EÚ), minimálne 1 % má environmentálny cieľ (ktorý nie je v súlade s taxonómiou EÚ) a minimálne 1 % má sociálny cieľ.

Okrem toho bude fond systematicky uplatňovať vylúčenia tak, ako je popísané vyššie.

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

Postupy správy a riadenia emitentov sa hodnotia pomocou základného výskumu, vrátane hodnotenia Fidelity ESG, a údajov týkajúcich sa kontroverzií a porušení strategickú iniciatívy OSN „UN Global Compact“. Medzi kľúčové body, ktoré sa analyzujú, patrí doterajšia alokácia kapitálu, finančná transparentnosť, transakcie so spriaznenými osobami, nezávislosť a veľkosť predstavenstva, platy vedúcich pracovníkov, audítori a interný dohľad, práva menšinových akcionárov a iné.

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

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

Zohľadňuje tento finančný produkt hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?



Áno

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

- (i) náležitá starostlivosť – analýza toho, či sú vplyvy na faktory udržateľnosti materiálne a negatívne,
- (ii) hodnotenie ESG – Fidelity odkazuje na hodnotenie ESG, ktoré zohľadňujú materiálne nepriaznivé vplyvy, ako sú emisie uhlíka, bezpečnosť zamestnancov, úplatkárstvo a korupcia, a hospodárenie s vodou. V prípade štátnych cenných papierov používané ratingy zohľadňujú zásadné materiálne nepriaznivé vplyvy, ako sú emisie uhlíka, sociálne porušovanie a sloboda prejavu,
- (iii) vylúčenia – pri investovaní priamo do korporátnych emitentov fond uplatňuje výnimky (ako je definované nižšie). Vylúčenia majú pomôcť zmierniť hlavné nepriaznivé vplyvy. Patrí sem:
 - zákaz investovania do emitentov, ktorí porušujú medzinárodné štandardy, ako je UNGC, Globálny paktu OSN a usmernenia Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky,
- (iv) politika zapájania - Fidelity využíva politiku zapájania ako nástroj na lepšie pochopenie hlavných nepriaznivých vplyvov a za určitých okolností sa zasadzuje za zmiernenie hlavných nepriaznivých vplyvov. Fidelity sa zúčastňuje na relevantných individuálnych a spoločných zapájaniach, ktoré sa zameriavajú na množstvo hlavných nepriaznivých vplyvov (t. j. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC – projekt iniciovaný investormi „Investori proti otroctvu a obchodovaniu s ľuďmi),
- (v) Hlasovanie - politika hlasovania Fidelity obsahuje explicitné minimálne štandardy pre rodovú diverzitu predstavenstva a politiku zapájania v oblasti zmeny klímy pre korporátnych emitentov. Fidelity môže tiež hlasovať za pomoc pri zmierňovaní hlavných nepriaznivých vplyvov,
- (vi) Štvrťročné hodnotenia – monitorovanie hlavných nepriaznivých vplyvov a ich hodnotenie každý štvrťrok.

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

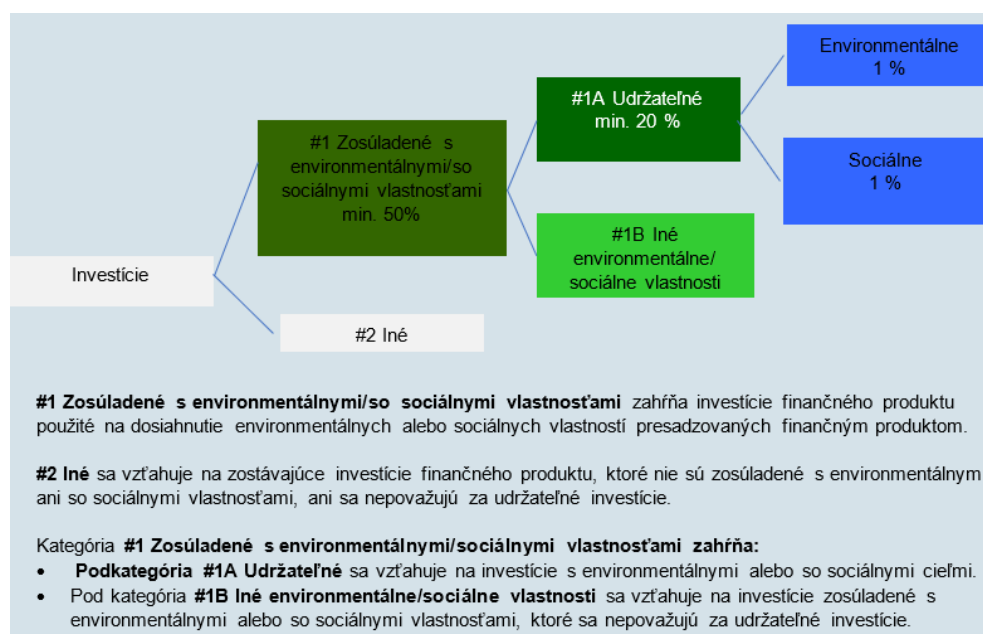
Informácie o ukazovateľoch hlavných nepriaznivých vplyvov budú zverejňované v pravidelných správach k fondu.

e) „Podiel investícií“

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

- (i) minimálne 50 % svojich aktív do cenných papierov emitentov s priaznivými charakteristikami ESG,
- (ii) Minimálne 20 % svojich aktív v udržateľných investíciách (# 1A udržateľné), z toho minimálne 0 % má environmentálny cieľ (ktorý je v súlade s taxonómiou EÚ), minimálne 1 % má environmentálny cieľ (ktorý nie je v súlade s taxonómiou EÚ) a minimálne 1 % má sociálny cieľ.

(#1B Ostatné E/S charakteristiky zahŕňa cenné papiere emitentov s priaznivými ESG charakteristikami, ale nie sú udržateľnými investíciami).



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

Ak má cenný papier, ktorý je podkladom derivátu, priaznivé ESG charakteristiky v súlade s rámcom Fidelity's Sustainable Investing Framework, môže byť derivát zahrnutý do určenia podielu fondu určeného na podporu environmentálnej alebo sociálnej vlastnosti.

Do akej minimálnej miery sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

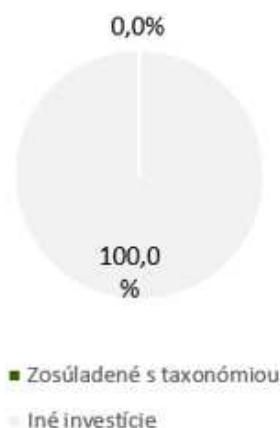
Tento produkt nemá žiadny záväzok minimálneho podielu udržateľných investícií s environmentálnym cieľom v súlade s taxonómiou EÚ.

Súlad investícií fondu s taxonómiou EÚ nebude podliehať uisteniu audítormi alebo preskúmaniu tretími stranami.

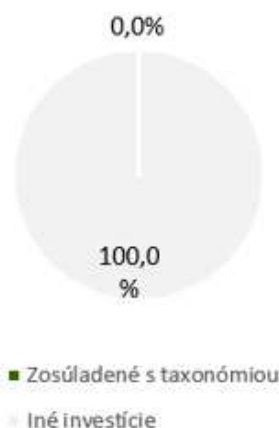
Zosúladenie EÚ s taxonómiou základných investícií fondu sa meria podľa obratu.

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

1. Zosúladenie investícií s taxonómiou vrátane štátnych dlhopisov*



2. Zosúladenie investícií s taxonómiou bez štátnych dlhopisov*



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

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

Tento produkt nemá žiadny záväzok minimálneho podielu udržateľných investícií, ktoré nie sú zosúladené s taxonómiou EÚ. Investície by mohli byť v súlade s taxonómiou EÚ, ale investičný manažér v súčasnosti nie je v takej pozícii, aby dokázal špecifikovať presný podiel podkladových investícií fondu, ktoré zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Situácia sa však bude priebežne monitorovať s tým, ako sa budú finalizovať základné pravidlá a dostupnosť spoľahlivých údajov sa bude zvyšovať.

Aký je minimálny podiel sociálne udržateľných investícií?

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

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

Zvyšné investície fondu budú investované do aktív v súlade s finančnými cieľmi fondu, peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty sa používajú na účely likvidity, a deriváty, možno použiť na investovanie a efektívnu správu portfólia.

Ako minimálnu environmentálnu a sociálnu ochranu bude fond dodržiavať záväzné vylúčenia.

f) „Monitorovanie environmentálnych alebo sociálnych vlastností“

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

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

- i) percento fondu investované do cenných papierov emitentov s priaznivými ESG charakteristiky v súlade s Rámcom pre udržateľné investície Fidelity,
- ii) v prípade priamych investícií do korporátnych emitentov, percento investované do cenných papierov emitentov s expozíciou voči nami definovaným vylúčeniam (definované nižšie),
- iii) percento investované do udržateľných investícií, a
- iv) percento investované do udržateľných investícií so sociálnym cieľom.

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

Investiční riaditelia Fidelity aj tím pre dodržiavanie portfólia denne monitorujú dosahovanie environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných počas životného cyklu fondu pomocou interného systému monitorovania v súlade s pravidlami spoločnosti Fidelity.

Ukazovatele udržateľnosti sú štvrťročne monitorované tímom pre udržateľné investície spoločnosti Fidelity. Pravidelné zverejnenia fondu informujú o tom, do akej miery fond dosiahol podporované environmentálne alebo sociálne charakteristiky a ukazovatele udržateľnosti počas daného obdobia.

g) „Metodiky týkajúce sa environmentálnych alebo sociálnych vlastností“

Dosiahnutie ukazovateľov udržateľnosti meria tím Fidelity pre udržateľné investície štvrťročne pomocou údajov získaných z denného monitorovania environmentálnych alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom.

h) „Zdroje údajov a ich spracovanie“

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

Zdroje údajov:

Údaje sa získavajú z kombinácie interných a externých zdrojov.

Medzi externé zdroje patria:

MSCI a Factset, ktoré poskytujú údaje o hlavných nepriaznivých vplyvoch, údaje o kontroverziách a údaje o hodnotení ESG,

Služby inštitucionálnych akcionárov (ISS), ktoré poskytujú údaje o uhlíku, údaje o klíme a údaje o porušovateľoch UN Global Compact,

Moody's, ktoré poskytujú údaje o taxonómii EÚ.

Interné zdroje zahŕňajú Fidelity Sustainability Ratings, ktoré dopĺňajú hodnotenia ESG tretích strán a údaje o kontroverziách pre vylúčenia a kvalitatívne hodnotenia.

Opatrenia prijaté na zabezpečenie kvality údajov:

Pri prvom zaregistrovaní poskytovateľa údajov, vykoná Fidelity posúdenie kvality údajov a vyhodnotenie vzoriek údajov.

Fidelity denne hodnotí kvalitu údajov o hodnotení MSCI ESG, pričom na kontrolu správnosti a úplnosti údajových bodov používa mnohé štatistiky.

Fidelity tiež z času na čas vykonáva manuálne kontroly údajov získaných z externých zdrojov.

Ako sa údaje spracúvajú:

Údaje sa spracúvajú v súlade s platnými miestnymi zákonmi o spracúvaní údajov a v súlade so zásadami Fidelity o spracúvaní údajov.

Podiel údajov, ktoré sa odhadujú:

Fidelity vo všeobecnosti neodhaduje údaje, hoci za určitých okolností tak môže urobiť. Externí poskytovatelia môžu údaje aj odhadovať.

i) „Obmedzenia metodík a údajov“

Obmedzenia v dostupnosti údajov alebo metodologické problémy môžu obmedziť schopnosť Fidelity vytvárať prehľad o príspevku jednotlivých emitentov k cieľu udržateľnosti. Používané údaje sú čiastočne poskytované externými poskytovateľmi údajov, ktorí môžu používať rôzne modely a môžu obsahovať nepresné alebo neúplné údaje. V prípade nedostatočných údajov sa títo poskytovatelia údajov môžu spoliehať na rôzne odhady pomocou interných metodík, ktoré môžu byť subjektívne. Tieto metodiky sa tiež môžu líšiť pre každého poskytovateľa údajov. Keďže fond sa pri rozhodovaní o investíciách čiastočne spolieha na tieto údaje, môže to mať negatívny vplyv na výkonnosť fondu. Tieto výzvy však možno zmierniť zapojením emitenta a Fidelity predpokladá, že tieto obmedzenia nebudú mať významný vplyv na schopnosť fondu dosiahnuť environmentálne alebo sociálne charakteristiky. Okrem toho spoločnosť Fidelity naďalej hľadá alternatívnych poskytovateľov údajov a zameriava sa na zavedenie dodatočných vlastných nástrojov, ktoré pomôžu preklenúť medzery v údajoch a poskytnúť alternatívny prehľad o výkonnosti emitentov v otázkach udržateľnosti. Fidelity bude pokračovať vo vývoji ratingov Fidelity ESG tak, aby odrážali vyvíjajúce sa osvedčené postupy.

j) „Náležitá starostlivosť“

Náležitá starostlivosť o podkladové aktíva sa vykonáva prostredníctvom:

(i) ratingov ESG, ktoré zahŕňajú analýzu environmentálnych a sociálnych vlastností emitenta a zváženie hlavných nepriaznivých vplyvov, ako sú emisie uhlíka, bezpečnosť zamestnancov, úplatkárstvo a korupcia, vodné hospodárstvo, a v prípade cenných papierov emitovaných štátom, použité ratingy zahŕňajú navyše sociálne porušovanie a slobodu prejavu. Ratingy Fidelity ESG pre každého emitenta sa každoročne prehodnocujú.

(ii) politiky zapájania – Fidelity využíva zapájanie ako nástroj na lepšie pochopenie emitentov a za určitých okolností na presadzovanie zmeny. Fidelity sa zúčastňuje na relevantných individuálnych a spoločných zapájaniach, ktoré sa zameriavajú na množstvo hlavných nepriaznivých vplyvov (t. j. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

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

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

k) „Politiky zapájania“

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

Zásady udržateľného investovania a zásady hlasovania investičného manažéra stanovujú, ako môže integrovať zapojenie akcionárov do investičných stratégií. Je možné iniciovať zapájanie s cieľom získať lepšie pochopenie udržateľnosti emitenta a jeho vplyvu na environmentálne a sociálne faktory. To môže napomôcť získať informácie potrebné pre investičné rozhodnutia a prípadne využiť vplyv na zlepšenie postupov udržateľnosti emitentov.

Investičný manažér sa snaží udržiavať neustály dialóg s manažmentom emitentov. Formálne stretnutia sa zvyčajne konajú s väčšinou emitentov aspoň dvakrát ročne. Okrem týchto pravidelných dialógov existuje množstvo ďalších príležitostí pre zapájanie zamerané na ESG napríklad také, ktoré reagujú na kontroverziu alebo nepriaznivú udalosť, alebo ak sú vybrané počas procesu hodnotenia Fidelity Sustainability Rating, ďalej tematické zapájanie na konkrétny udržateľný investičný problém, ako odpoveď na žiadosť emitenta o zapojenie sa do konkrétneho riadenia alebo podnikovej udalosti, prípadne, ak sa chce emitent zapojiť do dialógu s treťou stranou. Keď investičný manažér identifikuje príležitosť na zapojenie, začne sa konštruktívny dialóg s emitentmi, aby vysvetlil svoje presvedčenia a očakávania a podporil zmeny v dlhodobom správaní emitenta.

Investičný manažér dokumentuje vzťahy s emitentmi v centralizovanej aplikačnej platforme, ktorá je dostupná celému investičnému tímu. Zapájanie môže mať rôzne časové rámce v závislosti od závažnosti a naliehavosti témy. Nedostatočné výsledky zo zapájania môžu viesť k zhoršeniu hodnotenia udržateľnosti, prípadne až k úvahám o hlasovaní a odpredaji.

l) „Určená referenčná hodnota“

Na určenie toho, či je tento finančný produkt zosúladený s environmentálnymi a/alebo so sociálnymi vlastnosťami, ktoré presadzuje, nebol ako referenčná hodnota určený nijaký konkrétny index.

Dátum prvého zverejnenia: 1. 1. 2023

Verzia 2

Dátum druhého zverejnenia: 25. 4. 2024

Použité skratky a pojmy

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