

Vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti

Podľa článku 4 Delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2022/1288, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 (ďalej ako „RTS“)

Tabuľka 1 prílohy I RTS

Účastník finančného trhu: Allianz – **Slovenská poisťovňa, a. s.**, LEI: 31570020000000001632, IČO: 00 151 700

Sídlo: Pribinova 19, 811 09 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Mestským súdom Bratislava III, , Oddiel: Sa, Vložka číslo: 196/B (ďalej aj ako „ASP“)

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

Allianz – **Slovenská poisťovňa, a. s.**, (ASP) je dcérskou spoločnosťou holdingovej spoločnosti Allianz Societas Europaea (ďalej ako „Allianz SE“). Societas Europaea (európska spoločnosť) je právna forma verejných akciových spoločností podľa európskeho práva.

Allianz SE, registračné číslo spoločnosti: HRB 164232, sídlo: Königinstraße 28, Mníchov, Nemecko, zapísaná v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Mníchov pod číslom D2601V.

Allianz Group (ďalej ako „skupina Allianz“) je súhrnné označenie pre všetky dcérske spoločnosti Allianz SE. Skupina Allianz prijíma podporu a poradenstvo Allianz SE a riadi sa internými predpismi, normami a smernicami Allianz SE.

Toto vyhlásenie o hlavných nepriaznivých vplyvoch investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti sa vzťahuje na referenčné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

Rozsah zverejnenia:

Nasledujúce zverejnenie podľa článku 4 SFDR sa vzťahuje na vlastné investície spoločnosti ASP. Vlastné investície pokrývajú všetky poistné investičné aktíva, s výnimkou aktív, pri ktorých robí investičné rozhodnutie klient. ASP je síce zapojená do procesu výberu fondov pre produkty investičného životného poistenia, investičné rozhodnutie pre konkrétny produkt však robí zákazník, a teda si explicitne vyberá fondy, do ktorých investuje. Pri výbere fondov ASP aplikuje proces skríningu správcov aktív. ASP spolupracuje výhradne so správcami aktív, ktorí sú buď signatármi Zásad zodpovedného investovania OSN, alebo majú vypracovanú vlastnú zdokumentovanú politiku pre oblasti ESG (environmentálna a sociálna oblasť, a oblasť spojená s riadením) a investovanie realizujú v súlade s minimálnymi kritériami stanovenými ASP.

Keďže sa rozsah pôsobnosti SFDR týka „poisťovní, ktoré sprístupňujú produkty IBIP“, ale nie poisťovateľa neživotného poistenia, kvantitatívne zverejňovanie podľa článku 4 SFDR odkazuje na portfólio životného poistenia ASP. Procesy a zásady opísané v kvalitatívnej časti tohto zverejnenia sa však vzťahujú aj na produkty neživotného poistenia ASP.

Zhrnutie v slovenskom jazyku:

Podľa článku 5 RTS

ASP posudzuje hlavné nepriaznivé vplyvy svojich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti (toto sa nevzťahuje na investičné rozhodnutia pri podkladových investíciách produktov investičného životného poistenia, ktorých správcom aktív je iný subjekt (správca aktív) ako ASP). Tento prístup definujú a riadia záväzné interné politiky. Hlavné nepriaznivé vplyvy investičných rozhodnutí na udržateľnosť sú pre spoločnosti skupiny

Allianz emisie skleníkových plynov (greenhouse gases, skrátene GHG), strata biodiverzity, nedostatok vody, nakladanie s nebezpečným odpadom a toxickými emisiami, porušovanie ľudských práv, BOZP,

nepriaznivé vplyvy na menšinové komunity či pôvodné obyvateľstvo, a úplatkárstvo a korupcia. Na ich elimináciu používame rôzne metódy ako sú napr. vylúčenia, podrobné investičné usmernenia, krátkodobé a dlhodobé ciele znižovania emisií skleníkových plynov, a politiku zapájania. Pri identifikácii a hodnotení hlavných nepriaznivých vplyvov berieme do úvahy viaceré ukazovatele v závislosti od ich významnosti pre príslušnú investíciu. Okrem toho sa Allianz SE zaviazala k mnohým iniciatívam súvisiacim so zmierňovaním klimatických zmien. Aj záväzky vyplývajúce z týchto iniciatív zmierňujú potenciálne nepriaznivé vplyvy našich investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti. Na záväzkoch Allianz SE sa podieľajú všetky spoločnosti patriace do skupiny, vrátane ASP.

Pre určitú časť našich poisťných investičných aktív poverujeme realizáciou investícií správcov aktív (Allianz Global Investors). Definovali sme minimálne podmienky a postup systematickej politiky zapájania a monitorovania správcov aktív. Od všetkých správcov aktív, ktorí investujú v našom mene, požadujeme, aby do svojich investičných a správčovských procesov verejne obchodovaných aktív aj aktív, ktoré nie sú obchodované na regulovanom trhu, začlenili hľadiská udržateľnosti. Správcovia aktív musia spĺňať minimálnu povinnosť byť signatárom Zásad zodpovedného investovania OSN (ďalej ako „PRI“), alebo mať vlastnú politiku udržateľnosti, zodpovedného investovania a/alebo politiku ESG. Pri existujúcich mandátoch Allianz SE organizuje v dvojročných intervaloch stretnutia so správcami aktív špecificky zamerané na ESG. Účelom týchto preskúmaní je posúdiť politiky ESG správcov aktív, ich používanie a súvisiace procesy. Politika zapájania sa zameriava na riadiace štruktúry, aby sa zabezpečila jasná zodpovednosť za dohľad nad záležitosťami udržateľnosti s cieľom zlepšiť postupy udržateľnosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje. Pri spolupráci so správcami aktív, o ktorých sa zistí, že zaostávajú v jednej z oblastí ESG, ale spĺňajú celkové očakávania Allianz SE, predloží Allianz SE návrhy na zlepšenie a sleduje ich realizáciu. Ide o zásadný krok smerom k cieľu Allianz SE mať pozitívny vplyv na skutočný svet a proaktívne riešiť otázky strategickej udržateľnosti.

Pre aktíva obchodované na regulovanom trhu vytvorila na základe ratingov ESG (hodnotenie na základe environmentálnych a sociálnych faktorov, a faktorov spojených s riadením) poskytovaných MSCI ESG Research (nezávislý poskytovateľ dát, výkazov a ratingov ESG) Allianz SE prístup systematického začleňovania faktorov ESG do našich procesov prijímania investičných rozhodnutí. ESG ratingy spoločností sa stanovujú podľa výsledkov analýz kľúčových environmentálnych a sociálnych faktorov a faktorov v oblasti riadenia a správy, ktoré sú považované za hlavné pre každý z priemyselných odvetví. Medzi ne patria emisie skleníkových plynov, biodiverzita, ľudské práva, pracovné normy a podnikové riadenie. Spoločnosti s nízkym ESG skóre sú spájané s vysokými neriadenými rizikami ESG. Na identifikáciu týchto spoločností používame ukazovateľ minimálnej hodnoty ESG skóre. Pri analýze aktuálnych investícií v danom portfóliu a pri výbere nových investícií musí ASP a/alebo správca aktív zohľadniť ESG skóre investície a príslušnú minimálnu hodnotu. Znamená to vylúčenie investícií do emitentov, ktorých ESG skóre je pod touto minimálnou hodnotou. Platí to pre existujúce investície, reinvestície aj nové investície.

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

Pre aktíva, ktoré nie sú obchodované na regulovanom trhu, ako napr. transakcie do nehnuteľností, infraštruktúry a private placement, sa ASP riadi usmerneniami stanovenými v smerniciach týkajúcich sa oblastí ESG a v spolupráci s Manažmentom Allianz SE pre investície (ďalej ako „AIM SE“) a internými správcami aktív v rámci Skupiny Allianz zvažuje potenciálne riziká takýchto aktív na udržateľnosť.

Vzhľadom na výrazné rozdiely v dostupnosti údajov naprieč základnými ukazovateľmi nepriaznivých vplyvov (ako ich definovali regulačné orgány Európskej Únie (ďalej ako „EÚ“)) a triedami aktív Allianz SE neustále diskutuje so svojimi správcami aktív a hľadá nové zdroje údajov na riešenie problému s ich nedostatkom a na rozšírenie chápania potenciálnych nepriaznivých vplyvov. Napriek maximálnemu úsiliu dostupnosť údajov obmedzuje mieru zohľadnenia špecifických ukazovateľov nepriaznivých vplyvov. V týchto prípadoch posudzujeme základné témy indikátorov nepriaznivých vplyvov na udržateľnosť (ako sú odpad alebo sociálne a zamestnanecké záležitosti).

Summary in English:

In accordance with Art. 5 of Commission Delegated Regulation EU 2022/1288 (hereinafter as „RTS“)

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., (hereinafter as “ASP”) considers the principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement considers principal adverse impacts on sustainability factors in insurance-based investments products (IBIPs).

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., (ASP) is a subsidiary of a holding company Allianz Societas Europaea (hereinafter as “Allianz SE”) based in Munich, Germany. Subsidiaries of Allianz SE are also known as “Allianz Group”.

This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January 2022 to 31 December 2022.

Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s., (ASP) considers principle adverse impacts of its investment decisions with respect to insurance investment assets and has a robust framework in place to identify and assess those impacts. Key internal policy documents are defining and governing this approach. Hereby principal adverse sustainability impacts such as greenhouse gas (GHG) emissions, biodiversity loss, water stress, hazardous waste and toxic emissions treatment, human rights violations, health & safety, adverse community impacts, bribery and corruption are taken into account through various methods such as exclusions, detailed investment guidelines, short-term and long-term reduction targets, and engagement. To identify and assess principle adverse impacts we take several indicators into account depending on their materiality for the respective investment. Furthermore, Allianz SE has made several commitments to strategic initiatives related to climate change, amongst other topics, which strengthen our approach to mitigate potential adverse impacts.

For a large amount of our insurance investment assets we mandate asset managers to execute the investments. We select and appoint asset managers that align their activities with our long-term sustainability interests. To support this, Allianz SE has defined minimum expectations and systematic engagement as well as monitoring practices for asset managers. We require all asset managers investing on our behalf to integrate sustainability considerations into their investment and stewardship processes for both public and non-listed assets. Asset managers must meet the minimum obligation of being a PRI signatory or having their own qualified sustainably responsible investment, and/or ESG policy. Allianz SE systematically reviews and evaluates the sustainability approaches of external asset managers, including their climate change-related strategies and decarbonization approach. For existing mandates ESG-specific bi-annual review meetings are held with asset managers. The purpose of these reviews is to assess the asset managers’ ESG policies, their application and related processes. Engagement dialogues focus on governance structures to ensure clear responsibilities for overseeing sustainability matters, systematic monitoring approaches for sustainability risks and opportunities, stewardship activities to ensure sustainability ambitions are aligned with our interests, and engagement approaches to improve sustainability practices in investee companies. When Allianz SE engages with asset managers that are found to lag in one

area of their approach but meet Allianz SE's overall expectations, Allianz SE sets expectations for improvement and monitors their progress. This is a crucial step towards Allianz SE's goal to have a positive real-world impact and proactively address strategic sustainability issues.

Based on ESG ratings provided by MSCI ESG Research for listed assets, Allianz SE developed an approach to systematically integrate sustainability factors in our investment decision making process. Companies' ESG ratings are based on the analysis of key environmental, social and corporate governance factors, that are considered material for each industry sector. These include greenhouse gases (GHG) emissions, biodiversity, human rights, labour standards, and corporate governance. Companies with a low ESG score are linked to high unmanaged ESG risks and high unmitigated adverse impacts. To identify those companies, the scoring process uses an ESG minimum threshold. When analysing current investments in a given portfolio and when selecting new investments, an asset manager must take the investment's ESG score and applicable threshold into account. This means that investments in issuers below the threshold are to be avoided.

Investment transactions into non-listed asset classes, such as real estate, infrastructure, private placements are screened by Allianz Investment Management (AIM) and Group-internal asset managers along binding ESG guidelines.

Given stark differences in data availability across the principle adverse impact metrics (as defined by EU regulators) and asset classes, Allianz SE is in continuous discussions with our asset managers and look for new data sources to address data gaps and broaden our understanding of potential adverse impact. Despite best effort, data availability limits the degree of consideration of specific principle adverse impact metrics. In those cases we consider the underlying adverse sustainability indicator themes (such as waste or social and employee matters).

Opis hlavných nepriaznivých vplyvov **investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti**
Podľa článku 6 RTS

Všeobecné vysvetlivky

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

Hodnoty hlavných nepriaznivých vplyvov sú vypočítané ako priemer vplyvov k 31. marcu, 30. júnu, 30. septembru a 31. decembru 2022. Na výpočet používame najnovšie dostupné údaje ku každému dátumu ukončenia štvrťroka, aby odrážali údaje o udržateľnosti dostupné v čase investičného rozhodovania. V prípade prvého prehľadu údajov za rok 2022 sme od našich poskytovateľov dát dostali čiastočnú aktualizáciu údajov o firmách v máji 2023. Tieto údaje boli doplnené, keďže ide o prvý referenčný rok a našou snahou bolo predísť použitiu zastaraných údajov. Napriek maximálnej snahe získať údaje od poskytovateľov údajov čo najskôr, dochádza pri doručení väčšiny kvantitatívnych dát k oneskoreniu v rozsahu minimálne jedného roka. Zvažovanie hlavných nepriaznivých vplyvov je nepretržitý proces počas celého roka, vrátane aplikácie náležitej starostlivosti pre nové investície. Pre nekótované investície sa kvôli statickej povahe údajov vo väčšine prípadov poskytujú aktualizácie údajov raz ročne a vyplňajú sa pre nekótované investície na celý rok. Allianz SE neustále diskutuje s internými a externými správcami aktív, ako aj s poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešil časový nesúlad v údajoch a aby sme rozšírili naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu.

Aj keď regulačné technické predpisy odporúčajú používanie hodnoty podniku na konci finančného roka vrátane hotovosti a peňažných ekvivalentov, považujeme za rozumné pre pomerové výpočty prepočítať hodnotu podniku štvrťročne s cenami akcií na konci štvrťroka tak, aby bol menovateľ (hodnota podniku) zosúladený s čitateľom (hodnota

investície do spoločností, do ktorých sa investuje). Keďže hodnota podniku je založená na účtovnej hodnote celkového dlhu, rovnako tak aj my používame pre tento typ výpočtov nominálnu hodnotu našich investícií s pevným výnosom (fixed income) v spoločnostiach, do ktorých investujeme. Rôzne zložky hodnoty podniku (trhová kapitalizácia spoločnosti, prioritné akcie, nevyplatiteľné akcie (netto), celkový dlh, menšinový podiel) pochádzajú z databázy Refinitiv Eikon. Ak tieto komponenty nie sú dostupné od spoločnosti Refinitiv, použijú sa namiesto nich údaje o hodnote podniku od spoločnosti MSCI. Ak potrebné údaje stále nie sú k dispozícii, namiesto hodnoty podniku použijeme trhovú kapitalizáciu spoločnosti od MSCI.

Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje

Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť	Metrika	Vplyv [rok 2022] (číselný údaj o vplyve ako priemer vplyvov k 31.3., 30.6., 30.9. a 31.12.)	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie	
KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE					
Emisie skleníkových plynov	1. emisie skleníkových plynov (v tisíc t CO ₂ e)	rozsah 1 emisií skleníkových plynov	11,99	Vlastné emisie investícií v našom portfóliu vypočítame ako podiel emisií skleníkových plynov príslušnej spoločnosti k hodnote spoločnosti, ktorú „vlastníme“. To je určené pomerom našej expozície v spoločnosti (akcia alebo dlhopis) a celkovej hodnoty spoločnosti, vynásobenej celkovými emisiami spoločnosti. Celkové emisie sú súčtom všetkých emisií, ktoré vlastníme v našom portfóliu, vyjadrené ako ekvivalenty oxidu uhličitého (CO ₂ e). Pre uhlíkovú stopu na milión investovaných EUR sú celkové emisie skleníkových plynov vydelené našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR).	Allianz SE sa na úrovni celej skupiny zaväzuje do roku 2050 dosiahnuť čisté nulové emisie skleníkových plynov pre vlastné investičné portfólio. Ako zakladajúci člen NZAOA ¹ sa zasadujeme za ambiciózne stratégie znižovania emisií skleníkových plynov. Riadime sa odporúčaniami NZAOA a pri stanovovaní cieľov uplatňujeme prístup pozostávajúci zo štyroch častí, aby sme pokryli všetky relevantné aspekty vrátane čiastkových cieľov znižovania emisií skleníkových plynov:
		rozsah 2 emisií skleníkových plynov	1,49		
		rozsah 3 emisií skleníkových plynov	65,20		
		celkové emisie skleníkových plynov	78,69		
	2. uhlíková stopa (t CO ₂ e / mil. € investície)	uhlíková stopa	74,89		
3. intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (t CO ₂ e / mil.€ príjmov)	intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje	534,15			

¹ Z angl. Net-zero Asset Owner Alliance – Aliancia vlastníkov aktív s čistými nulovými emisiami skleníkových plynov, iniciovaná OSN

			<p>Medzi finančnými údajmi a údajmi o emisiách vo výpočte je zvyčajne aspoň ročný časový posun. Emisie rozsahu 1 a 2 sú založené na kombinácii niekoľkých zdrojov údajov - zverejnených, ako aj odhadovaných. Okrem odhadovaných údajov, ktoré získavame od poskytovateľov údajov, používame odvetvové priemery založené na sektoroch NACE. Viac podrobností o metodológii nájdete tu. Údaje o emisiách rozsahu 3 pochádzajú od poskytovateľov údajov a obmedzujú sa na zverejnené údaje. Odhadované údaje z rozsahu 3 nezískavame kvôli obavám z použitej metodológie a kvality údajov.</p> <p>Zelené dlhopisy sú špeciálnym prípadom pri výpočte uhlíkovej stopy nášho portfólia. Ide o dlhopisy, kde sa peniaze získané emitentom používajú výlučne na financovanie projektov, ktoré majú pozitívny vplyv na životné prostredie, ako je financovanie ďalšieho rozvoja obnoviteľných zdrojov energie alebo zelených budov. Aby sme stimulovali investovanie do takýchto dlhopisov, na výpočet vlastných emisií pre zelené dlhopisy aplikujeme percentuálny faktor (v súčasnosti 10 %). Toto je vo všeobecnosti konzervatívny prístup a bude sa</p>	<p>1. Kvantitatívne ciele sub-portfólia: Allianz SE stanovuje kvantitatívne ciele znižovania emisií skleníkových plynov pre triedy aktív, v ktorých sme investormi do akcií (t. j. do verejne obchodovateľných akcií spoločností, do ktorých investujeme), ako aj investormi do podnikových dlhopisov. Pre tieto triedy aktív sú údaje vo veľkej miere dostupné a metodológie sú najpokročilejšie. Prvým míľnikom k nášmu nulovému cieľu je, že do roku 2025 sa snažíme znížiť emisie skleníkových plynov v rozsahu 1 + 2 v akciách a podnikových dlhopisoch o 25 % v porovnaní s rokom 2019. Okrem toho stanovuje Allianz SE ciele pre fondy (akcie) a cenné papiere v súkromnom sektore, ako sú súkromné kapitálové fondy. Prístup k investíciám do fondov a súkromných cenných papierov si vyžaduje tri predpoklady: a. Transparentnosť: zverejňovanie uhlíkovej stopy ako explicitný cieľ; b. Nové investície: postupné zavádzanie cieľov čistých nulových emisií skleníkových plynov;</p>
--	--	--	--	---

			<p>uplatňovať, kým nebudú dostupné financované emisie zelených dlhopisov od našich poskytovateľov údajov. Zelené dlhopisy sú identifikované pomocou príslušného príznaku od nášho poskytovateľa údajov.</p> <p>Zverejnenia o emisiách skleníkových plynov rozsahu 1 + 2 a metodika ich výpočtu sa nachádzajú aj vo výročnej správe skupiny Allianz.</p> <p>Nižšie uvedené údaje sú založené na číslach vyjadrujúcich dátové pokrytie pre naše vlastné investície do spoločností, do ktorých investujeme:</p> <p>Emisie skleníkových plynov rozsahu 1: 87,9 % Emisie skleníkových plynov rozsahu 2: 56,9 % Emisie skleníkových plynov rozsahu 3: 53,7 % (Rozsah 3 pokrýva široký rozsah emisných kategórií, z ktorých spoločnosti často zverejňujú len jednotlivé kategórie. To vedie k skresleniu údajov, pričom dátové pokrytie údajov sa môže zdať vyššie. Porovnateľnosť medzi vykazovanými údajmi nemusí byť uvedená.)</p> <p>Celkové emisie skleníkových plynov (rozsah 1+2+3): 87,9 % Uhlíková stopa (rozsah 1+2+3): 87,9 % Intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých sa investuje (rozsah 1+2+3): 53,5 %</p>	<p>c. Existujúce aktíva: politika zapájania Allianz SE nestanovuje kvantitatívne ciele zníženia emisií skleníkových plynov rozsahu 3 z dôvodu problémov s porovnateľnosťou údajov, pokrytím, transparentnosťou a spoľahlivosťou. Tieto údaje pozorne monitoruje a v rámci špecializovaných pracovných skupín NZAOA vyvíja systematickejší prístup.</p> <p>2. Odvetvové ciele Zameriavame sa na dve odvetvia s vysokými emisiami, a to na ropu a plyn, a občiansku infraštruktúru. Stanovenie odvetvových cieľov nám umožňuje posilniť prepojenie medzi celkovým znížením emisií v portfóliu a rastom efektívnosti v jednotlivých odvetviach. V ďalších krokoch plánujeme pri stanovovaní cieľov zlepšiť ciele pre ropné a plynárenské spoločnosti v súlade s novým usmernením Allianz SE: Podobne ako vlastné ciele pre Skupinu Allianz, pokiaľ ide o GHG rozsahu 3, má aj ropný a plynárenský priemysel zodpovednosť za zníženie emisií rozsahu 3, čo sú najmä emisie vznikajúce pri spaľovaní ropy a plynu. Väčšina</p>
--	--	--	---	---

					<p>spoločností si ešte nestanovila ciele pre emisie rozsahu 3, čo sťažuje sledovanie pokroku. Skupina Allianz očakáva, že spoločnosti s najväčšou produkciou uhlodíkov (t. j. nad 60 miliónov barelov ekvivalentu ropy v roku 2020) sa zodpovedne zaviazu k čistým nulovým emisiám skleníkových plynov do roku 2050 v celom svojom hodnotovom reťazci, a to do januára 2025.</p> <p>3. Ciele v politike zapájania: Allianz SE považuje zapájanie za jeden z najdôležitejších mechanizmov, ktoré vlastníci aktív majú na to, aby prispeli k transformácii ekonomiky na ekonomiku s nulovými čistými emisiami skleníkových plynov. Vo fáze výberu zdrojov požadujeme, aby všetci správcovia aktív v triede aktív verejného kapitálu spĺňali podmienky uvedené v usmerneniach NZAOA pre zástupné hlasovanie. V roku 2022 vykonala Allianz SE druhý ročný prehľad pravidiel hlasovania našich najväčších správcov verejných aktív a porovnala ich s uvedenými usmerneniami. Allianz SE aktívne zapája správcov aktív, ktorí</p>
--	--	--	--	--	---

					<p>dosahujú slabé výsledky a stanovuje jasné očakávania na zlepšenie. Dvaja správcovia aktív s najnižšou výkonnosťou z hodnotiaceho cyklu v roku 2021 v roku 2022 už výrazne zlepšili svoje pravidlá hlasovania.</p> <p>4. Financovanie prechodných činností: ASP investuje aj do ekonomických aktivít, ktoré prispievajú k zmierňovaniu klimatických zmien a klimaticky pozitívnym riešeniam, ako napr. infraštruktúrnych projektov orientovaných na obnoviteľné zdroje energie. Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné, podliehajú Smerniciam ESG a procesu odporúčaní pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodovateľné. Viac informácií nájdete v časti „Opis politik zameraných na identifikáciu a prioritizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti“.</p>
	4. expozícia voči spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív (v %)	podiel investícií do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív	0,71	Pre výpočet podielu nášho portfólia na investíciách do spoločností pôsobiacich v odvetví fosílnych palív vypočítame súčet všetkých expozícií v spoločnostiach zapojených do činností s fosílnymi palivami (vrátane	V rámci záväzku ASP znížiť emisie skleníkových plynov nášho portfólia obmedzujeme investície do určitých odvetví týkajúcich sa energetiky. Aby sme urýchlili čistý a spravodlivý prechod na

				<p>ťažby, spracovania, skladovania a prepravy ropných produktov, zemného plynu, a tepelného a hutnickeho uhlia) a vydelíme ho našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR). Pozrite si všeobecné vysvetlivky vyššie.</p> <p>Neustále diskutujeme s našimi správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sme vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírili naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 88,94 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	<p>obnoviteľnú energiu, oslobodili sme od týchto obmedzení účelovo viazané priame/projektové investície (definované jasne špecifikovaným a dobre riadeným použitím výnosov) do obnoviteľnej a nízkouhlíkovej energie. To nám umožňuje pristupovať a spolupracovať so spoločnosťami na vytváraní obnoviteľných/nízkouhlíkových projektov. Výnimka zahŕňa aj nefosílnu technológiu skladovania energie a modrý vodík (pod podmienkou, že sa overí, že emisie počas životného cyklu konkrétneho projektu sú podobné zelenému vodíku, čo je potrebné preukázať pri každom jednom prípade). Podobne hodnotíme a umožňujeme na individuálnom základe investície do spoločností s dôveryhodnými a verejnými transformačnými stratégiami kompatibilnými s vedeckými spôsobmi obmedzovania globálneho otepľovania na 1,5°C (vyžaduje sa nezávislé hodnotenie cieľa a výkonu od tretích strán). Všetky výnimky si vyžadujú predbežnú náležitú starostlivosť v iných dimenziách udržateľnosti, ako je stanovené v internej smernici Allianz SE pre riadenie rizík a</p>
--	--	--	--	--	--

					<p>problémov súvisiacich s reputáciou, ktoré sú záväzné aj pre ASP, a vo verejne dostupnom dokumente Integračný rámec Allianz pre ESG.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Vylúčenie obchodných modelov založených na uhlí²: <ul style="list-style-type: none"> ○ podniky, ktoré získavajú viac ako 25% príjmov z ťažby tepelného uhlia; ○ podniky, ktoré získavajú viac ako 25% elektrickej energie z tepelného uhlia a/alebo ○ plánujú zvýšenie kapacity energie z tepelného uhlia o viac ako 0,3 gigawattov (GW) ○ Povolný limit postupne sprísňujeme tak, aby sme najneskôr do roku 2040 úplne zrušili obchodné modely založené na uhlí v rámci našich poistných investičných aktív. Viac informácií nájdete v dokumente Vyhlásenie Allianz SE o obchodných modeloch založených
--	--	--	--	--	---

² Vylúčenie znamená: akcie sa predajú a existujúce dlhopisy sa ponechajú do ich splatnosti.

					<p>na uhlí (dokument je v anglickom jazyku).</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Vylúčenie³ obchodných modelov založených na ropných pieskoch: <ul style="list-style-type: none"> ○ Neinvestujeme do podnikov, ktoré získavajú viac ako 20 % príjmov z ropných pieskov (od 31.12.2024 sa limit znižuje na 10%). ▪ Obmedzenia financovania projektov podľa Vyhlásenia Allianz SE o obchodných modeloch založených na ropе a zemnom plyne (dokument je v anglickom jazyku). Obmedzenia sa týkajú nových aj existujúcich projektov. Tieto obmedzenia sa ešte sprísnia v roku 2025. Nefinancujeme žiadne nové projekty v týchto oblastiach: <ul style="list-style-type: none"> ○ prieskum a rozvoj nových ropných a plynových polí; ○ výstavba novej ropnej infraštruktúry;
--	--	--	--	--	--

³ Vylúčenie znamená: akcie sa predajú a existujúce dlhopisy sa ponechajú do ich splatnosti. Po výplate sa tieto prostriedky nereinvestujú do rovnakých obchodných modelov.

					<ul style="list-style-type: none"> ○ výstavba nových elektrární vyrábajících energii z ropy; ○ aktivity týkající se Arktidy – podľa programu AMAP (Arctic Monitoring and Assessment Programme) okrem aktivit na nórskom území ○ Antarktída, uhoľný zemný plyn, veľmi ťažká ropa a ropné piesky, a ultrahlboké more. <p>Politika zapájania pre odvetvie výroby a priemyslu: na podporu prechodu na nízkouhlíkové hospodárstvo je Allianz SE aktívna aj na úrovni odvetvia výroby a priemyslu . Predbežné ciele na koniec roka 2024 sa zameriavajú na dve odvetvia s najvyššími emisiami: verejné služby, a ropu a plyn. Zapájanie zahŕňa spoluprácu so spoločnosťami, aby si do roku 2050 stanovili čisté nulové ciele pre emisie rozsahu 1 a 2. Úmyslom Allianz SE je, aby do roku 2025 aspoň 50 percent jej aktív pod správou v sektore ropy a zemného plynu malo</p>
--	--	--	--	--	--

					stanovené tieto ciele. Okrem toho, zvýši Allianz SE svoju účasť na skupinových zapájaníach, ako je CA100+, a bude riadiť činnosti spojené so zapojením sektorov a správcov aktív v rámci NZAOA.
	5. podiel spotreby a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov (v %)	podiel spotreby energie z neobnoviteľných zdrojov a výroby energie z neobnoviteľných zdrojov spoločností, do ktorých sa investuje , v porovnaní s energiou z obnoviteľných zdrojov energie , vyjadrený ako percentuálny podiel celkových zdrojov energie	61,06	<p>Na výpočet váženého priemerného podielu nášho portfólia na spotrebe neobnoviteľnej energie a výrobe neobnoviteľnej energie spoločností, do ktorých sa investuje, vynásobíme váhu každej spoločnosti, do ktorej sa investuje, podielom spoločnosti na spotrebe neobnoviteľnej energie a výrobe neobnoviteľnej energie a vypočítame konečný súčet. Váha každej spoločnosti je určená expozíciou v trhovej hodnote v EUR vydelenou našim investičným portfóliom spoločnosti, do ktorej investujeme. Pri výpočte berieme do úvahy len tie spoločnosti, pre ktoré boli dostupné údaje.</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 86 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	<p>Obmedzujeme investície do určitých sektorov a emitentov súvisiacich s obchodnými modelmi založenými na uhlí a ropnom piesku, ako aj s ropou a zemným plynom. Pozrite si akcie vykonané v rámci nepriaznivého vplyvu č. 4. Kombináciou úsilia o zapojenie a uplatnenie výnimky pre účelovo viazané priame / projektové investície do obnoviteľnej a nízkouhlíkovej energie sa snažíme ovplyvniť podiel výroby neobnoviteľnej energie.</p> <p>Ďalším kľúčovým pilierom nášho záväzku čistých nulových emisií sú naše investičné stratégie v ekonomike s čistými nulovými emisiami. Allianz SE má pripravených množstvo globálnych klimatických riešení vrátane investícií do obnoviteľnej energie, energetických inovácií a podpory prechodu na hospodárstvo s čistými nulovými emisiami.</p>

6. intenzita spotreby energie podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu (v GWh/mil. € príjmov spoločnosti)	Spotreba energie v GWh pripadajúca na príjmy spoločností, do ktorých sa investuje, vo výške milión EUR, podľa jednotlivých odvetví s veľkým vplyvom na klímu (celkový priemer)	1,71	Na výpočet váženej priemernej spotreby energie nášho portfólia v GWh na milión EUR výnosov spoločností, do ktorých investujeme, vynásobíme váhu každej spoločnosti, do ktorej sa investuje, spotrebou energie spoločnosti v GWh na milión EUR výnosov a vypočítame konečnú sumu. Váha každej spoločnosti je určená expozíciou v trhovej hodnote v EUR vydelenu našim investičným portfóliom spoločnosti, do ktorej investujeme. Pri výpočte berieme do úvahy len tie spoločnosti, pre ktoré boli k dispozícii reálne údaje.	Naše ciele súvisiace s klímou, ktoré zahŕňajú špecifické odvetvové ciele, nájdete v nepriaznivých vplyvoch č. 1-3. Na základe existujúceho úsilia v odvetviach s vysokými emisiami (ropa, plyn a verejné služby) je Allianz SE v súčasnosti v procese rozširovania rozsahu odvetvových cieľov.
	A – POĽNOHOSPODÁRSTVO, LESNÍCTVO A RYBOLOV	V sektore poľnohospodárstva, lesníctva a rybolovu nemáme žiadne investície		Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na nasledujúcom percentuálnom pokrytí dát podľa jednotlivých NACE sektorov: A – POĽNOHOSPODÁRSTVO, LESNÍCTVO A RYBOLOV: žiadne investície B - ŤAŽBA A DOBÝVANIE: 100 % C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA: 94,21 % D - DODÁVKA ELEKTRINY, PLYNU, PARY A STUDENÉHO VZDUCHU: 68,33 % E - DODÁVKA VODY, ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD,
	B - ŤAŽBA A DOBÝVANIE	0,34		
	C - PRIEMYSELNÁ VÝROBA	0,25		
	D - DODÁVKA ELEKTRINY, PLYNU, PARY A STUDENÉHO VZDUCHU	4,84		
	E - DODÁVKA VODY, ČISTENIE A ODVOD ODPADOVÝCH VÔD, ODPADY A SLUŽBY ODSTRANOVANIA ODPADOV	3,77		
	F - STAVEBNÍCTVO	3,88		
	G - VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV	0,08		
	H - DOPRAVA A SKLADOVANIE	0,07		
L - ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ	0,43			

				ODPADY A SLUŽBY ODSTRAŇOVANIA ODPADOV: 100 % F – STAVEBNÍCTVO: 80 % G - VEĽKOOBCHOD A MALOOBCHOD, OPRAVA MOTOROVÝCH VOZIDIEL A MOTOCYKLOV: 100 % H - DOPRAVA A SKLADOVANIE: 37,09 % L - ČINNOSTI V OBLASTI NEHNUTEĽNOSTÍ: 75,69 %	
Biodiverzita	7. činnosť s negatívnym vplyvom na územia citlivé z hľadiska biodiverzity (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, s lokalitami/prevádzkami nachádzajúcimi sa na územiach citlivých z hľadiska biodiverzity alebo v ich blízkosti, kde činnosti takýchto spoločností, do ktorých sa investuje, negatívne ovplyvňujú uvedené územia	0,00	<p>Na výpočet podielu nášho portfólia na investíciách do spoločností, ktoré negatívne ovplyvňujú oblasti citlivé na biodiverzitu, vypočítame súčet všetkých expozícií v spoločnostiach, ktoré uvádzajú, že majú prevádzky v oblastiach citlivých na biodiverzitu alebo blízko nich a boli zapojené do sporov s vážnymi alebo veľmi vážnymi nepriaznivými vplyvmi na životné prostredie, vydelené našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR).</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 88,94 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	<p>Uplatňovanie politiky zapájania pri vybraných spoločnostiach, do ktorých investujeme: V roku 2021 Allianz SE rozšírila funkčné pravidlá Allianz pre ESG v investíciách, aby sme špeciálne zohľadnili emitentov v našom investičnom portfóliu verejne obchodovateľných cenných papierov, ktorých skóre ESG pre oblasť biodiverzity a využívania pôdy je pod minimálnou hodnotou. Cieľom Allianz SE je zvýšiť aktivity bilaterálneho zapájania. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Politika zapájania.</p> <p>Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné, podliehajú Smerniciam ESG a procesu</p>

					odporúčaní pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodovateľné. Viac informácií nájdete v časti „ Opis politik zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti “.
Voda	8. emisie do vody (v t/mil. € investície)	Tony emisií do vody vyprodukovaných spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR, vyjadrené ako vážený priemer	0,01	<p>Vlastné emisie do vody vypočítame z investícií ako podiel emisií do vody príslušnej spoločnosti vo vzťahu k tej hodnote spoločnosti, ktorú „vlastníme“. Táto hodnota je určená pomerom našej expozície do spoločnosti (akcia alebo dlhopis) a celkovej hodnoty spoločnosti vynásobenej celkovými emisiami do vody spoločnosti. Našu stopu emisií do vody počítame na milión investovaných EUR vydelením celkových vlastných emisií našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR).</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 22,73 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	<p>Uplatňovanie politiky zapájania pri vybraných spoločnostiach, do ktorých investujeme: V roku 2021 Allianz SE rozšírila funkčné pravidlá Allianz pre ESG v investíciách, aby sme špeciálne zohľadnili emitentov v našom investičnom portfóliu verejne obchodovateľných cenných papierov, ktorých skóre ESG pre oblasť toxických emisií a odpadu je pod minimálnou hodnotou. Cieľom Allianz SE je zvýšiť aktivity bilaterálneho zapájania. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Politika zapájania.</p> <p>Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné, podliehajú Smerniciam ESG a procesu odporúčaní pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodovateľné. Viac informácií nájdete v časti „Opis politik zameraných na identifikáciu a priorizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti“.</p>

Odpad	9. podiel nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu (v t/mil. € investície)	Tony nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vyprodukovaného spoločnosťami, do ktorých sa investuje, pripadajúce na investovaný milión EUR, vyjadrené ako vážený priemer	0,10	<p>Množstvo vlastneného nebezpečného odpadu a rádioaktívneho odpadu vytvoreného investíciou vypočítame ako podiel emisií z odpadu príslušnej spoločnosti vo vzťahu k množstvu spoločnosti, ktorú „vlastníme“. To je určené pomerom našej expozície v spoločnosti (akcia alebo dlhopis) a celkovej hodnoty spoločnosti vynásobenej celkovými emisiami spoločnosti. Našu stopu emisií z odpadu vypočítavame na milión investovaných EUR vydelením celkových vlastných emisií našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR).</p> <p>Vzhľadom na nedostupnosť údajov tento údaj predstavuje iba nebezpečný odpad.</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 60,93 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	<p>Uplatňovanie politiky zapájania pri vybraných spoločnostiach, do ktorých investujeme: V roku 2021 Allianz SE rozšírila funkčné pravidlá Allianz pre ESG v investíciách, aby sme špeciálne zohľadnili emitentov v našom investičnom portfóliu verejne obchodovateľných cenných papierov, ktorých skóre ESG pre oblasť toxických emisií a odpadu je pod minimálnou hodnotou. Cieľom Allianz SE je zvýšiť aktivity bilaterálneho zapájania. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Politika zapájania.</p> <p>Allianz SE je členom kolektívneho zapájania Investor Initiative on Hazardous Chemicals (IIHC) (Iniciatíva investorov v nebezpečných chemikáliách). Hlavným cieľom tejto iniciatívy je primäť spoločnosti, do ktorých sa investuje, k zverejňovaniu informácií o nebezpečných chemikáliách, časovom záväzku ich postupného odstraňovania, o posune smerom k cirkulárnej stratégii a o ich reakciách na kontroverzie, súdne spory a reguláciu.</p> <p>Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné, podliehajú</p>
-------	--	--	------	---	---

					Smernici ESG a procesu odporúčaní pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodovateľné. Podrobnosti nájdete v časti „ Opis politik na identifikáciu a stanovenie priorit hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti “.
UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU					
Sociálne a zamestnanecké záležitosti	10. porušovanie zásad globálneho paktu OSN a usmernení Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky	0,78	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré boli zapojené do porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky vypočítame ako súčet všetkých expozícií v spoločnostiach, ktoré sú takto identifikované, vydelené našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR). Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 90,91 % dátovom pokrytí našich investícií.	Uplatňovanie politiky zapájania pri vybraných spoločnostiach, do ktorých investujeme: V roku 2021 Allianz SE rozšírila funkčné pravidlá Allianz pre ESG v investíciách, aby sme sa zamerali obzvlášť na emitentov v našom investičnom portfóliu kótovaných cenných papierov, ktorí majú označenie, že nespĺňajú všetky požiadavky princípov OSN, Global Compact, dodržiavania ľudských práv, pracovných podmienok a riadenia/správy. Cieľom Allianz SE je zvýšiť aktivity bilaterálneho zapájania. Ďalšie podrobnosti nájdete v časti Politika zapájania . Allianz SE je členom PRI (Zásady zodpovedného investovania) od roku 2011, čo podčiarkuje náš dlhodobý záväzok zapájať spoločnosti, do ktorých investujeme, do ochrany

					<p>životného prostredia, dodržiavania ľudských a pracovných práv, a uplatňovania princípov dobrej správy. Okrem toho sa Allianz SE stala členom „Advance“, iniciatívy PRI na spoluprácu v oblasti ľudských práv.</p> <p>Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné, podliehajú Smernici ESG a procesu odporúčaní pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodovateľné. Podrobnosti nájdete v časti „Opis politik na identifikáciu a stanovenie priorit hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti“.</p>
	<p>11. neexistencia postupov a mechanizmov dodržiavania predpisov zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN a usmernení OECD pre nadnárodné podniky (v %)</p>	<p>Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné politiky</p>	1,03	<p>Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez politík zameraných na monitorovanie dodržiavania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné podniky či mechanizmov vybavovania sťažností/reklamácií zameraných na riešenie porušovania zásad globálneho paktu OSN alebo usmernení OECD pre nadnárodné politiky vypočítame ako súčet všetkých expozícií v takýchto spoločnostiach</p>	

				<p>vydelený našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR).</p> <p>Tento indikátor kombinuje niekoľko rôznych zdrojov údajov, ktorých hierarchia je stanovená Allianz SE: štatút signatára UNGC spoločnosti, do ktorej sa investuje; zverejnenie o dodržiavaní usmernení OECD; Spoločnosť, do ktorej sa investuje, dodržiava medzinárodné pracovné štandardy Medzinárodnej organizácie práce (ILO), má zavedenú politiku boja proti korupcii a úplatkárstvu podľa Dohovoru OSN proti korupcii a definuje procesy, stanovuje ciele alebo podáva správy o dosiahnutých výsledkoch pri monitorovaní účinnosti svojej politiky v oblasti ľudských práv.</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 88,94 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	
	12. neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov (rozdiel v odmeňovaní v % hrubej mzdy mužov)	Priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov v spoločnostiach, do ktorých sa investuje	14,37	Vážený priemerný neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov nášho portfólia spoločností, do ktorých investujeme, vypočítame ako násobok váhy každej spoločnosti, do ktorej investujeme, neupraveným rozdielom v odmeňovaní žien a mužov spoločnosti a následne ich	Napriek maximálnemu úsiliu dostupnosť údajov obmedzuje mieru zohľadnenia niektorých zásadných ukazovateľov nepriaznivého vplyvu, ako je napríklad neupravený rozdiel v odmeňovaní žien a mužov. Čo sa týka konkrétnej metriky,

				<p>sčítame. Váha každej spoločnosti je určená expozíciou v trhovej hodnote v EUR vydelenou našim investičným portfóliom spoločnosti, do ktorej investujeme. Pri výpočte berieme do úvahy len tie spoločnosti, pre ktoré boli k dispozícii reálne údaje.</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 29,48 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	<p>v súčasnosti považujeme za kľúčové zvyšovanie povedomia a zvyšovanie transparentnosti, a preto požadujeme informácie od našich správcov aktív. Napriek okolnostiam ako nedostatočné pokrytie dátami, metodický konsenzus, obmedzený rozsah vykazovania (Spojené Kráľovstvo vs. globálne zverejnenia) je našim cieľom získať porovnateľné informácie založené na všetkých prevádzkach spoločností v dlhodobom horizonte (v porovnaní so zverejneniami v Spojenom kráľovstve). V našej investičnej stratégii zvažujeme základnú tému nepriaznivého indikátora udržateľnosti „sociálne a zamestnanecké záležitosti“ prostredníctvom nášho hodnotiaceho prístupu ESG pre verejne obchodovateľné aktíva a témy súvisiace s pracovnou silou v našich usmerneniach ESG; a v postupe odporúčaní pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodovateľné. Viac v časti „Opis politiky na identifikáciu a prioritizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti“.</p>
	13. rodová rozmanitosť v správnej rade (v %)	Priemerný pomer žien a mužov medzi členmi správnej rady spoločností, do ktorých sa investuje,	36,22	Priemernú rodovú rozmanitosť v správnej rade spoločností, do ktorých investujeme, vypočítame ako váhu každej spoločnosti, do ktorej	Pre naše vlastné investície považujeme zvyšovanie povedomia a zvyšovanie transparentnosti za kľúčové, a

		vyjadrený ako percentuálny podiel medzi všetkými členmi správnej rady		<p>investujeme, vynásobenú percentom členiek správnej rady spoločnosti a sumy sčítame. Váha každej spoločnosti je určená expozíciou v trhovej hodnote v EUR vydelenou našim investičným portfóliom spoločnosti, do ktorej investujeme. Pri výpočte berieme do úvahy len tie spoločnosti, pre ktoré boli k dispozícii reálne údaje.</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 88,45 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	<p>preto od našich správcov aktív požadujeme informácie o rodovej diverzite. Naším cieľom je získať porovnateľné informácie o celom našom portfóliu v spoločnostiach, do ktorých investujeme. V našej investičnej stratégii zvažujeme základnú tému nepriaznivého indikátora udržateľnosti „sociálne a zamestnanecké záležitosti“ prostredníctvom nášho hodnotiaceho prístupu ESG pre verejne obchodovateľné aktíva a témy súvisiace s pracovnou silou v našich usmerneniach ESG; a v postupe odporúčaní pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodovateľné. Viac v časti „Opis politiky na identifikáciu a prioritizáciu hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti“.</p>
	14. expozícia voči kontroverzným zbraniam (protipechotným mánam, kazetovej munícii, chemickým a biologickým zbraniam) (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní	0,00	<p>Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje a ktoré sú zapojené do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní, vypočítame ako súčet všetkých expozícií v takýchto spoločnostiach vydelený našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote v EUR).</p> <p>Kontroverzné zbrane sú definované ako zbrane, ktoré spadajú do</p>	Tomuto hlavnému nepriaznivému vplyvu sa vyhýbame vylúčením všetkých investícií do spoločností zapojených do výroby alebo predaja kontroverzných zbraní.

				<p>pôsobnosti nasledujúcich medzinárodných dohovorov:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ottawská dohoda (protipechotné míny), • Dohovor o kazetovej munícii (kazetová munícia), • Dohovor o biologických a toxických zbraniach, • Dohovor o chemických zbraniach. <p>Uvedené údaje sú založené na 100% dátovom pokrytí našich investícií.</p>	
--	--	--	--	--	--

Ukazovatele uplatniteľné na investície do štátov a nadnárodných spoločností					
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv [rok 2022]	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Životné prostredie	15. intenzita skleníkových plynov krajín (v t CO ₂ e / mil. € HDP)	Intenzita skleníkových plynov krajín, do ktorých sa investuje	539,70	Váženú priemernú intenzitu skleníkových plynov nášho portfólia vypočítame ako násobok váhy každej krajiny v našom portfóliu štátnych emitentov a nadnárodných spoločností celkovými emisiami skleníkových plynov k HDP (hrubý domáci produkt) a jednotlivé sumy sčítame. Váha každej krajiny je určená expozíciou v EUR voči štátu vydelenou našimi celkovými investíciami. Expozícia je definovaná ako nominálna	Pre vypracovanie metódy na finalizácii metód pre štátne dlhopisy ako ďalšiu triedu aktív na stanovenie cieľov v oblasti znižovania emisií skleníkových plynov spolupracuje Allianz SE s NZAOA.

				<p>hodnota štátnych dlhopisov. Do úvahy berieme len tie krajiny, pre ktoré boli k dispozícii reálne údaje o HDP a emisiách skleníkových plynov. Uvedené údaje sú založené na 84,96 % dátovom pokrytí našich investícií do krajín a nadnárodných spoločností.</p> <p>Pri výpočte emisií skleníkových plynov pre krajiny sa riadime odporúčaniami PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials – Partnerstvo finančných inštitúcií vykazujúcich emisie skleníkových plynov). Využívame emisie skleníkových plynov rozsahu 1, 2 a 3, okrem využívania pôdy, zmien vo využívaní pôdy a lesného hospodárstva (sektor LULUCF). Hlavnými dôvodmi sú vysoká neistota v súvislosti s údajmi a skutočnosť, že neexistuje všeobecne akceptovaná norma pre vykazovanie emisií v tomto sektore. Emisie LULUCF majú tiež schopnosť skresliť celkové trendy kľúčových sektorov, ktoré prispievajú ku globálnemu otepľovaniu. V budúcnosti plánujeme do výpočtu zahrnúť aj emisie skleníkových plynov zo sektora LULUCF.</p> <p>HDP pochádza z databázy Svetovej banky. Na základe (a) pokrytia krajín, (b) aktuálnosti údajov a (c) vyhodnotenia kvality údajov používame údaje o emisiách z výroby pre jednotlivé krajiny z UNFCCC (United Nations Framework Convention on Climate Change – Rámcový dohovor OSN o zmene klímy), PRIMAP (medzinárodná databáza emisií skleníkových plynov štátov) a databázy OECD (Organisation for Economic Co-operation and Development - Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj) .</p>	<p>Keď NZAOA vydá odporúčanie, Allianz SE do 12 mesiacov stanoví ciele pre túto triedu aktív. Znižovanie emisií skleníkových plynov si vyžaduje, aby všetky zainteresované strany konali spoločne. Je nevyhnutné podporovať krajiny, ktoré majú ciele zosúladené s 1,5 °C, aby mohli stanoviť správne hranice a stimuly pre podniky aj občanov, ktorí by podľa nich konali. Preto naša metodika trvalo udržateľného investovania do štátov a nadnárodných spoločností využíva údaje mimovládnych organizácií z databázy Net-Zero Tracker na identifikáciu krajín, ktoré majú zákonom alebo iným politickým dokumentom stanovený záväzok nulových, klimatických alebo uhlíkovo neutrálnych cieľov do roku 2050. Takéto</p>
--	--	--	--	---	--

					krajiny sa považujú za udržateľné.
Sociálna oblasť	16. krajiny do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti	Počet krajín, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti v absolútnom vyjadrení po vydelení všetkými krajinami, do ktorých sa investuje, ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, v zásadách OSN a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch .	0	Na posúdenie situácie v oblasti ľudských práv v krajine vyvinula v roku 2022 Allianz SE hodnotiace skóre Allianz Human Rights Risk Score. Počet krajín, do ktorých sa investuje, v ktorých je hlásené porušovanie sociálnych práv, sa určuje na základe minimálnej hodnoty tohto skóre. Na základe Všeobecnej deklarácie ľudských práv Organizácie Spojených národov (napr. právo na slobodu, rovnosť, vzdelanie, zákaz mučenia atď.) experti z Allianz SE posudzujú vystavenie sa riziku v oblasti ľudských práv v krajinách, pri čom využívajú informácie mimovládnych organizácií, ako aj vlastný interný prieskum. Uvedené údaje sú založené na 100% dátovom pokrytí našich investícií do krajín.	Obmedzujeme investície do štátnych dlhopisov krajín spojených so závažnými problémami v oblasti ľudských práv pri ich riadení. Okrem hodnotení ESG od externých poskytovateľov údajov má Allianz SE aj vlastnú metodiku, ktorou stanovujeme skóre pre riziká v oblasti ľudských práv, tzv. Allianz Human

		Počet krajín, do ktorých sa investuje a ktorých sa týka porušovanie v sociálnej oblasti v relatívnom vyjadrení (%) po vydelení všetkými krajinami, do ktorých sa investuje, ako sa uvádza v medzinárodných zmluvách a dohovoroch, v zásadách OSN a prípadne vo vnútroštátnych právnych predpisoch.	0,0		<p>Rights Risk Score. Štátni emitenti, ktorých skóre je pod minimálnou hodnotou, sú vylúčení pre nové investície a pre existujúce investície je vypracovaný plán odpredaja.</p> <p>Viac informácií nájdete v časti Odkazy na medzinárodné normy a v kapitole Prístup skupiny Allianz k ľudským právam v časti 05.5. Správa o udržateľnosti skupiny Allianz za rok 2023.</p>
--	--	--	-----	--	---

Ukazovatele uplatniteľné na investície do nehnuteľného majetku					
Ukazovateľ nepriaznivého vplyvu na udržateľnosť		Metrika	Vplyv [rok 2022]	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Fosílna palivá	17. expozícia voči fosílnym palivám prostredníctvom nehnuteľného majetku (v %)	Podiel investícií do nehnuteľného majetku súvisiaceho s ťažbou, uskladňovaním, prepravou či výrobou fosílnych palív	Údaje momentálne nie sú k dispozícii.	Podiel investícií do nehnuteľného majetku súvisiaceho s ťažbou, uskladňovaním, prepravou či výrobou fosílnych palív vypočítame ako súčet všetkých expozícií v aktívach nehnuteľností, ktoré sú identifikované ako zapojené do ťažby, skladovania, prepravy	Snažíme sa zosúladiť naše portfólio nehnuteľností s 1,5-stupňovým cieľom do roku 2025 v rámci nášho záväzku

				<p>alebo výroby fosílnych palív, vydelený našimi vlastnými investíciami v nehnuteľnostiach (v EUR trhovej hodnote).</p> <p>Dátové pokrytie našich investícií do nehnuteľností je 0 %.</p>	<p>dosiahnuť nulové čisté emisie skleníkových plynov z nášho portfólia do roku 2050.</p> <p>Meriame a zlepšujeme výkonnosť ESG celého nášho portfólia nehnuteľností aj tým, že Allianz SE vyhľadáva pilotné modely projektov a iniciatív. Tieto iniciatívy zahŕňajú obstarávanie certifikovanej zelenej energie a investície do lokálnej výroby energie a opatrení energetickej účinnosti, ako je napr. inštalácia LED osvetlenia. Zlepšením energetickej účinnosti a nahradením tradičných zdrojov energie nízkouhlíkovými alternatívami transformujeme naše budovy pre budúcnosť. Aj keď sa primárne zameriavame na emisie skleníkových plynov a energetickú efektívnosť, zvažujeme aj sociálne normy a normy pre životnú</p>
--	--	--	--	---	---

					úroveň. Každá nová nehnuteľnosť, do ktorej sa investuje, musí mať environmentálnu certifikáciu alebo certifikáciu udržateľnosti (napr. BREEAM alebo LEED).
--	--	--	--	--	--

Energetická efektívnosť	18. expozície voči energeticky neefektívnemu nehnuteľnému majetku (v %)	Podiel investícií do energeticky neefektívneho nehnuteľného majetku	Údaje momentálne nie sú k dispozícii.	<p>Podiel investícií do energeticky neefektívneho nehnuteľného majetku vypočítame ako súčet všetkých expozícií v nehnuteľnostiach, ktoré sú identifikované ako energeticky neefektívne, vydeleny našimi vlastnými investíciami do všetkých nehnuteľností (v trhovej hodnote v EUR). V súlade s regulačnými usmerneniami klasifikujeme aktíva ako energeticky neefektívne, ak:</p> <ul style="list-style-type: none"> • má budova postavená pred 31.12.2020 certifikát energetickej náročnosti C alebo horší • má budova postavená po 31.12.2020 horšiu spotrebu primárnej energie ako budova s takmer nulovou spotrebou energie (NZEB – nearly zero energy building) <p>Dátové pokrytie našich investícií do nehnuteľností je 0 %.</p>	<p>Pri investíciách do realitných fondov a európskych úverov na komerčné nehnuteľnosti (EU CREL) uplatňujeme tri zásady:</p> <p>a. Transparentnosť: zverejňovanie uhlíkovej stopy ako explicitný cieľ</p> <p>b. Nové investície: Postupné zavádzanie cieľov čistých nulových emisií skleníkových plynov a pre EÚ CREL: ciele zosúladené s 1.5°C scenárom Parížskej dohody podľa nástroja CRREM (Carbon Risk Real Estate Monitor – iniciatíva na podporu ekologickej transformácie budov))</p> <p>c. Existujúce nehnuteľnosti: politika zapájania alebo odpredaj</p>
-------------------------	--	---	---------------------------------------	--	--

Iné ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti

Tabuľka 2 prílohy I RTS

Dodatočné klimatické ukazovatele a iné environmentálne podmienené ukazovatele

Nepriaznivý vplyv na udržateľnosť		Metrika	Vplyv [rok 2022]	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
KLIMATICKÉ UKAZOVATELE A INÉ ENVIRONMENTÁLNE PODMIENENÉ UKAZOVATELE					
Emisie	4. investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka (v %)	Podiel investícií do spoločností, do ktorých sa investuje, bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka zameraných na dosiahnutie súladu s Parížskou dohodou	6,01	Hodnotu vypočítame ako súčet všetkých expozícií v spoločnostiach, u ktorých sa zistilo, že im chýbajú iniciatívy na znížovanie emisií uhlíka zosúladené s Parížskou dohodou, vydelení našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR). Aby sme zistili, či sú iniciatívy spoločností v súlade s Parížskou dohodou, vyvinuli sme hierarchické hodnotenie založené na vedeckých hodnoteniach nasledujúcich tretích strán: Science Based Targets (Iniciatíva vedeckých podložených cieľov) (pre ciele) a vyhodnotenie uhlíkovej stopy iniciatív	Ako súčasť nášho záväzku dosiahnuť čisté nulové emisie skleníkových plynov z nášho portfólia do roku 2050 budeme ako vlastníci aktív pomáhať, motivovať a vyžadovať od našich portfóliových spoločností, aby si stanovili ciele znížovania emisií skleníkových plynov v súlade s cieľom 1,5 °C Parížskej dohody. Náš prístup k nastaveniu cieľov nájdete pri nepriaznivom vplyve č. 1. Ako je vypracované v rámci nepriaznivých vplyvov č. 4 a 5, cieľom Skupiny Allianz je podporiť prechod od fosílnych palív k obnoviteľnej energii tým, že pri niektorých spoločnostiach uplatníme výnimku z vylúčenia v súvislosti s energetickými reštrikciami, pokiaľ verejne preukážu dôveryhodnú stratégiu prechodu, ktorá je zosúladená s vedecky overenými

				<p>Transition Pathway Initiative (2050: '1,5 stupňa', 'Pod 2 stupne', „Parížsky záväzok“). V prípade investícií do nekótovaných spoločností požadujeme informácie od našich správcov aktív.</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú založené na 62,29 % dátovom pokrytí našich investícií.</p>	<p>spôsobmi znižovania globálneho oteplenia na 1,5 °C, pričom sú ciele a výkon takejto stratégie overené nezávislými hodnoteniami tretích strán. Tieto výnimky hodnotíme pomocou zverejnených záväzkov spoločnosti o postupnom vyradovaní uhlia a zodpovedajúcej dlhodobej stratégie, a cieľov zníženia emisií skleníkových plynov na úrovni spoločnosti. Použité zdroje údajov sa prekrývajú s ďalším voliteľným ukazovateľom nepriaznivých vplyvov a zahŕňajú Climate Action 100+ Net-Zero Company Benchmark, Carbon Tracker, iniciatívu Transition Pathway Initiative, Global Coal Exit List a iniciatívu Science Based Targets.</p> <p>Viac informácií nájdete v časti Odkazy na medzinárodné normy – Klimatické zmeny.</p>
--	--	--	--	--	---

Tabuľka 3 prílohy I RTS

Dodatočné ukazovatele sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, záležitostí dodržiavania ľudských práv a záležitostí boja proti korupcii a úplatkárstvu

UKAZOVATELE SOCIÁLNYCH A ZAMESTNANECKÝCH ZÁLEŽITOSTÍ, ZÁLEŽITOSTÍ DODRŽIAVANIA ĽUDSKÝCH PRÁV A ZÁLEŽITOSTÍ BOJA PROTI KORUPCII A ÚPLATKÁRSTVU					
Nepriaznivý vplyv na udržateľnosť		Metrika	Vplyv [rok 2022]	Vysvetlenie	Prijaté opatrenia, ako aj plánované opatrenia a ciele stanovené na nasledujúce referenčné obdobie
Ukazovatele uplatniteľné na investície do spoločností, do ktorých sa investuje					
Boj proti korupcii a úplatkárstvu	15. neexistencia politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu (v %)	podiel investícií do subjektov bez politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu v súlade s Dohovorom OSN proti korupcii	0,5	<p>Podiel investícií do subjektov bez politík v oblasti boja proti korupcii a úplatkárstvu v súlade s Dohovorom OSN proti korupcii vypočítame ako súčet všetkých expozícií v takýchto spoločnostiach vydelený našimi vlastnými investíciami (v trhovej hodnote EUR).</p> <p>Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sa vyriešili nedostatky v údajoch a rozšírilo naše chápanie potenciálneho nepriaznivého vplyvu. Uvedené údaje sú</p>	<p>Postupy podnikového riadenia a obchodnej etiky spoločností, do ktorých investujeme, sú kľúčovým pilierom nášho prístupu k hodnoteniu ESG pre verejne obchodovateľné aktíva, pozrite si časť Opis politík na identifikáciu a stanovenie priorit hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti. V skóre ESG sú všetky spoločnosti hodnotené z hľadiska dohľadu a riadenia problémov obchodnej etiky, ako sú podvody, pochybenia vedúcich pracovníkov, korupčné praktiky, pranie špinavých peňazí, alebo porušenie antitrustových pravidiel.</p> <p>Do výberu adeptov na proces zapájania sú zahrnuté spoločnosti, ktoré sú v oblasti dobrej správy a riadenia vystavené vážnemu riziku. Ak nedostatočné postupy riadenia pretrvávajú viac ako tri po sebe</p>

				založené na 88,94 % dátovom pokrytí našich investícií.	nasledujúce roky a/alebo proces zapojenia zlyhá, spoločnosti sú vylúčené z vlastníckeho portfólia ASP. Investície do verejne neobchodovateľných aktív podliehajú Smernici ESG pre nekótované aktíva. Pri nekótovaných aktívach sledujeme, či má spoločnosť zavedenú politiku proti korupcii a úplatkárstvu. Viac informácií v časti Opis politik na identifikáciu a stanovenie priorit hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti .
--	--	--	--	--	---

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

Podľa článku 7 RTS

Pri identifikácii a hodnotení hlavných nepriaznivých vplyvov berieme do úvahy viaceré ukazovatele v závislosti od ich významnosti pre príslušnú investíciu. Pravdepodobnosť výskytu a závažnosť hlavných nepriaznivých vplyvov, vrátane ich potenciálne nenapraviteľného charakteru, sa posudzuje prostredníctvom stanovenia sektorových, ako aj absolútnych cieľov, pričom sa berie do úvahy skutočnosť, že niektoré sektory sú pre určité hlavné nepriaznivé vplyvy závažnejšie ako iné (najmä pre environmentálne vplyvy). Pre ostatné hlavné nepriaznivé vplyvy sú všetky sektory rovnako dôležité, preto by sa mali riadiť rovnakými normami (napríklad dodržiavanie UNGC). Pre nepriaznivé vplyvy, ktoré považujeme za najhlavnejšie, definovala Allianz SE vylúčenie a/alebo investičné obmedzenia (pozri vyššie; napríklad vylúčenie hlavného nepriaznivého vplyvu č. 4 - fosilne palivá a hlavného nepriaznivého vplyvu č. 16 - kontroverzné zbrane). Okrem toho sa Allianz SE zaviazala k strategickým iniciatívam súvisiacim s klimatickými zmenami, ktoré posilňujú náš prístup k zmierňovaniu potenciálnych nepriaznivých vplyvov. Allianz SE podporuje najmä prechod na hospodárstvo šetrné ku klíme s ambicióznym prístupom k udržateľnosti pre naše obchodné segmenty a operácie. Finančný sektor zohráva kľúčovú úlohu pri vytváraní nízkouhlíkovej budúcnosti. Klimatické zmeny spôsobené človekom sú jednou z najväčších globálnych výziev našej doby a už spôsobili ďalekosiahle negatívne dôsledky. Tými sú obrovské straty pre prírodu a človeka, a zaťažovanie ľudských a prírodných systémov nad hranice ich adaptačných schopností. Mnoho škôd, ku ktorým dochádza, je nezvratných. Aby sa tento vývoj zastavil, Parížska dohoda z roku 2015 stanovila cieľ obmedziť globálne otepľovanie na maximálne 1,5 °C do konca storočia. Ako vlastníci aktív máme jedinečnú pozíciu k tomu, aby sme pomohli transformovať globálnu ekonomiku a finančné systémy riadením úsilia o znižovanie emisií skleníkových plynov spoločností, do ktorých investujeme. Ako zakladajúci člen Aliancie vlastníkov aktív s nulovými emisiami skleníkových plynov (Net-Zero Asset Owner Alliance, skratene NZAOA) iniciovanej OSN sa zasadzujeme za ambiciózne stratégie

znižovania emisií skleníkových plynov a financovanie priemyslu podľa odvetvia. Závazkom skupiny Allianz sú čisté nulové emisie skleníkových plynov v našom vlastnom investičnom portfóliu do roku 2050. Na tomto záväzku sa podieľajú všetky dcérske spoločnosti, teda aj ASP. V súlade s našim záväzkom sme ako jeden z dvoch dodatočných ukazovateľov vybrali „Investície do spoločností bez iniciatív na zníženie emisií uhlíka“. Ako dodatočný sociálny ukazovateľ sme ďalej vybrali „Nedostatok politík proti korupcii a úplatkárstvu“. Všetky spoločnosti sú náchylné na korupciu a potenciál škôd je značný. Politiky boja proti korupcii a úplatkárstvu v súlade s Dohovorom Organizácie Spojených národov proti korupcii sú preto kľúčovým základom pre zodpovedné obchodné praktiky. Pri výbere sme zohľadnili aj kvalitu dát a pokrytie.

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

Komplexný prístup k udržateľnosti v skupine Allianz je postavený na „Smernici Allianz pre riadenie reputačného rizika“ (Allianz Standard for Reputational Risk Management, ďalej ako „AS RRIM“). Smernica definuje pre ASP záväzné „Postupy v obchodných oblastiach citlivých na faktory ESG“, tzv. ESG Sensitive Business Guidelines, ďalej pravidelne aktualizuje zoznam tzv. citlivých krajín, spolu s odporúčacím procesom. Ďalšia integrácia do obchodných procesov všetkých spoločností skupiny Allianz je dosiahnutá odkazom na AS RRIM a „Postupy v obchodných oblastiach citlivých na faktory ESG“ v rámci „Funkčných pravidiel ESG Allianz pre investície“ (Allianz ESG Functional Rule for Investments, ďalej ako „ESG FR“). Procesy stanovené v „Postupoch v obchodných oblastiach citlivých na faktory ESG“ a v AS RRIM sa vzťahujú na všetky investície do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné (napr. nehnuteľnosti, infraštruktúra, obnoviteľná energia a private placement). Pri investíciách do verejne obchodovateľných tried aktív (obchodovateľný kapitál a dlh) spoločnosti skupiny Allianz integrujú faktory udržateľnosti prostredníctvom požiadaviek stanovených v ESG FR. Okrem toho sú externí (obchodní) partneri, ako napr. externí správcovia aktív, informovaní o smerniciach ESG Allianz prostredníctvom „Integračného rámca Allianz pre začlenenie ESG“. Integračný rámec Allianz pre začlenenie ESG poskytuje transparentnosť našich procesov a smerníc súvisiacich s udržateľnosťou. Allianz SE zverejnila štvrtú verziu rámca v roku 2021, verejne dostupnú [tu](#), ktorá bola schválená predstavenstvom Allianz SE 29. marca 2021. Smernice vydané Allianz SE sú platné pre všetky spoločnosti v rámci skupiny a ASP tieto smernice implementuje do vlastných interných smerníc. Preto sú všetky procesy týkajúce sa udržateľnosti pri investičných aktivitách záväzné aj pre ASP. Interní správcovia aktív skupiny Allianz tiež zaviedli vlastný súbor procesov, pravidiel a riadenia na integráciu udržateľnosti do svojich investičných aktivít. Dátum, kedy riadiaci orgán schválil uvedené politiky

Riadiaci orgán (v zmysle interného organizačného a podpisového poriadku) schválil uvedené politiky internou smernicou ESG kritériá pre investície v ASP s účinnosťou od 1. 9. 2022 a internou smernicou Riadenie reputačného rizika s účinnosťou od 15. 3. 2023.

Rozdelenie zodpovednosti za vykonávanie politík pre oblasti ESG v **rámci organizačných postupov ASP**

Vykonávanie politík pre oblasti ESG sa týka viacerých odborov. Zástupcovia jednotlivých odborov sa pravidelne stretávajú a spolupracujú pri implementácii všetkých záväzných postupov. Tím odborníkov na investovanie je prvou líniou kontroly uplatňovania noriem pre investovanie. ASP vypracováva správy, ktorých súčasťou je miera plnenia cieľov Allianz SE v oblasti ESG.

Závazné dokumenty k procesom týkajúcim sa **udržateľnosti**

Proces postúpenia ESG, Smernica pre ESG citlivé obchodné činnosti, Zoznam citlivých krajín, Politika vylúčených obchodných činností, Hodnotiaci postup pre ESG, Integrácia ESG, Prístup systematickej politiky zapájania, Postup schvaľovania mandátu pre správcov aktív – výber a hodnotenie, Integrácia nariadení, Klimatické ciele a riadenie rizika z klimatických zmien. V ASP je za implementáciu procesov vedúcich k udržateľnosti pre všetky investičné aktivity zodpovedný útvar odboru finančných investícií. V rámci organizačných postupov Allianz SE je zodpovednosť za vykonávanie politik pre oblasti ESG rozdelená takto:

1. Rada Skupiny pre ESG

Rada Skupiny pre ESG (ďalej ako „Rada“), založená v roku 2012, je špecifický orgán pre environmentálne, sociálne a správne (ESG) otázky v rámci skupiny Allianz. Členovia predstavenstva Allianz SE, ktorí sú zodpovední za

- riadenie investícií & ESG (predseda),
- prevádzku a IT,
- poistenie nemecky hovoriacich krajín a krajín strednej a východnej Európy,
- riadenie aktív, životné poistenie pre USA a
- poistenia na globálnej úrovni & anglicky hovoriace krajiny,
- zaistenie, oblasť Blízkeho východu a Afriky,

sú zároveň členmi Rady. Ďalšími členmi Rady sú riaditeľ pre udržateľnosť, vedúci oddelenia komunikácie a zodpovednosti Allianz SE, vedúci oddelenia rizík Allianz SE a vedúci oddelenia Compliance Allianz SE. Ďalšie pozície na výkonných funkciách poskytujú poradenstvo a podporu podľa príslušných tematických oblastí.

Rada je zodpovedná za integráciu a posilnenie aspektov ESG v rámci obchodných segmentov a vlastných operácií celej skupiny Allianz (poisťovacie, investičné a správcovské činnosti). Taktiež Rada preberá zodpovednosť za dohľad a riadenie všetkých záležitostí ohľadom udržateľnosti, napr. klimatickej stratégie celej skupiny a korporátnych či občianskych tém.

Rada sa stretáva štvrťročne a vydáva odporúčania týkajúce sa tém ESG, ktoré predkladá predstavenstvu Allianz SE, alebo jej odborom (napríklad odbor pre financie a riziká).

Medzi kľúčové úlohy Rady patrí:

- strategicky definovať a neustále rozvíjať ambície v oblastiach ESG pre skupinu Allianz;
- koordinovať skupinový prístup ESG a schvaľovať ročný pracovný plán pre ESG;

- definovať a prioritizovať témy ESG pre skupinu Allianz;
- pravidelne informovať predstavenstvo Allianz SE o témach a aktivitách v oblastiach ESG;
- navrhovať stanoviská Allianz SE ku kritickým témam ESG (v spolupráci s Odborom Komunikácie a firemnej zodpovednosti);
- preskúmať a odporúčať návrhy politík súvisiacich s ESG predstavenstvu a/alebo relevantným výborom predstavenstva;
- konzultovať témy ESG s relevantnými zainteresovanými stranami, napr. poisťovňami, obchodnými partnermi, mimovládnyimi organizáciami.

2. Globálna udržateľnosť (Global Sustainability) (ďalej ako „GS“)

Globálna udržateľnosť je zodpovedná za riadenie integrácie environmentálnych, sociálnych a riadiacich (ESG) aspektov do investičných a poisťovacích činností. GS je vedená riaditeľom pre udržateľnosť, ktorý sa zodpovedá priamo predsedovi Rady .

Hlavnými úlohami GS sú:

- integrácia ESG do kľúčových obchodných činností skupiny Allianz;
- integrácia ESG do ústredných procesov skupiny Allianz;
- vedenie dialógov a komunikácie týkajúcej sa oblastí ESG.

3. Pracovné skupiny pre ESG

Riešenie otázok trvalej udržateľnosti si vyžaduje prierezovú spoluprácu a podporu, ktorá pokrýva všetky globálne spoločnosti v rámci skupiny Allianz.

Allianz SE preto zriadila špeciálne pracovné skupiny ESG (prehľad pracovných skupín nájdete v [Správe o udržateľnosti skupiny Allianz za rok 2023](#)), ktorých úlohou je integrovať udržateľnosť naprieč hlavnými procesmi v organizácii. Pracovné skupiny a GS sú zložené z tímov členov rôznych odborov s cieľom zabezpečiť čo najvyššiu úroveň zosúladenia stratégií a prístupov. Táto sieť podporuje implementáciu trvalo udržateľného prístupu v rámci celej skupiny.

4. Miestne správy a riadenie ESG

Dcérske spoločnosti a prevádzkové subjekty Allianz SE zriadili špeciálne funkcie pre ESG alebo prideliť zodpovednosť za implementáciu ESG konkrétnym tímom v rámci daného subjektu.

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

- Výber, vymenovanie a monitorovanie správcov aktív: Správou niektorých investičných aktív poverujeme interných správcov aktív (Allianz Global Investors a PIMCO). Naše portfóliové ciele by bez ich spolupráce a podpory nebolo možné dosiahnuť. Vyberáme a menujeme správcov aktív, ktorí zosúladiu svoje aktivity s našimi záujmami dlhodobej udržateľnosti. Aby sme to podporili, definovala Allianz SE minimálne podmienky a postupy systematického zapojenia a monitorovania pre správcov aktív. Od všetkých správcov aktív, ktorí investujú v našom mene, požadujeme, aby do svojich investičných a správcovských procesov verejne obchodovateľných aj aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné, začlenili zvažovanie udržateľnosti. Správcovia aktív musia spĺňať minimálnu povinnosť byť signatárom PRI (Zásady zodpovedného investovania)⁴, alebo mať kvalifikovanú záväznú a zdokumentovanú politiku ESG vrátane povinných požiadaviek Allianz SE na to, čo táto politika musí spĺňať (napr. štruktúra riadenia ESG s jasnými úlohami a zodpovednosťami, zásady špecifické pre ESG, podľa ktorých správca aktív koná a rozhoduje o investíciách a zvažovaní regulačných požiadaviek). 99 % majetku Allianz SE spravujú správcovia aktív, ktorí spĺňajú túto minimálnu požiadavku. Odbor investícií Allianz SE systematicky skúma a hodnotí prístupy externých správcov aktív k trvalej udržateľnosti vrátane ich stratégií súvisiacich so zmenou klímy a znižovaním emisií skleníkových plynov. V prípade existujúcich mandátov sa s manažérmi aktív konajú dvojročné hodnotiace stretnutia zamerané na ESG. Účelom týchto previerok je posúdiť zásady ESG správcov aktív, ich uplatňovanie a súvisiace procesy. Dialógy o zapájaní sa zameriavajú na riadiace štruktúry, aby sa zabezpečila jasná zodpovednosť za dohľad nad záležitosťami udržateľnosti, systematické monitorovacie prístupy k rizikám a príležitostiam v oblasti udržateľnosti, správcovské činnosti na zabezpečenie súladu ambícií v oblasti udržateľnosti so záujmami Allianz SE a prístupy k zapojeniu s cieľom zlepšiť postupy udržateľnosti v spoločnostiach, do ktorých sa investuje. Keď spolupracujeme so správcami aktív, o ktorých sa zistí, že zaostávajú v jednej oblasti svojho prístupu, ale spĺňajú celkové očakávania, stanoví Allianz SE ciele na zlepšenie a sleduje ich pokrok. Je to zásadný krok k dosiahnutiu cieľa Allianz SE, ktorým je mať pozitívny vplyv na reálny svet a proaktívne riešiť strategické otázky udržateľnosti. Viac informácií o tom, ako Allianz Global Investors zvažuje ich hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, nájdete [tu](#). Viac informácií o tom, ako PIMCO zvažuje ich hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti, nájdete [tu](#).
- Hodnotiaci postup pre ESG pri verejne obchodovateľných aktívach: Na základe ratingov ESG, ktoré poskytuje MSCI ESG Research, vyvinula Allianz SE prístup k systematickej integrácii faktorov udržateľnosti do nášho investičného rozhodovacieho procesu. Hodnotenie ESG spoločností je založené na analýze kľúčových environmentálnych, sociálnych faktorov a faktorov podnikového riadenia, ktoré sa považujú za podstatné pre každý sektor. Patria sem ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov, ako sú emisie skleníkových plynov, biodiverzita, ľudské práva, pracovné normy, či správa a riadenie spoločností. Spoločnosti s nízkym skóre ESG sú spojené s vysokými neriadenými rizikami ESG a vysokými nezmiernenými nepriaznivými vplyvmi. Na identifikáciu týchto spoločností vypracovala Allianz SE hodnotenie ESG v úzkej spolupráci so správcami aktív Allianz Global Investors a PIMCO, a za účasti troch mimovládnych organizácií: Transparency International, WWF (World Wide Fund for Nature) a Germanwatch. Hodnotenie založené na ESG ratingu vytvoreného MSCI ESG Research zohľadňuje 35 ukazovateľov: 13 pre environmentálnu oblasť, 16 pre sociálnu oblasť a 6 pre oblasť správy a riadenia. ESG rating je implementovaný v elektronickom systéme pre manažment investícií, kde k nemu majú prístup všetci zamestnanci manažmentu investícií. Proces identifikácie spoločností s nízkou výkonnosťou v ESG oblastiach je nasledujúci: spoločnosti sú zoskupené podľa regiónov (Európa, severná Amerika, Ázia a rozvojové krajiny). Štáty nie sú zoskupené podľa regiónov. Minimálna hodnota skóre je stanovená na spodných 10 % pre každú skupinu, čiže každá regionálna skupina má ako najnižšiu prípustnú hranicu skóre 10-ty percentil skóre celej skupiny. Táto hranica sa prehodnocuje každé tri roky. Pri analýze súčasných investícií

⁴ Ako je uvedené v PRI, signatári sa okrem iného zaväzujú „začleniť otázky ESG do investičnej analýzy a rozhodovacích procesov“. Viac informácií o problémoch ESG, ako ich definuje PRI, nájdete [tu](#).

v danom portfóliu a pri výbere nových investícií musí správca aktív vziať do úvahy skóre ESG investície a príslušnú minimálnu hodnotu. To znamená, že sa treba vyhnúť investíciám do emitentov pod touto hodnotou. Platí to pre existujúce investície, reinvestície a nové investície. Ak správca aktív drží investície pod minimálnou hodnotou, nadobudne účinnosť klauzula o dodržiavaní alebo vysvetlení. Správcovia aktív musia tieto investície zdôvodniť na dvojročných kontrolných stretnutiach ESG s investičným manažmentom Allianz SE. Allianz SE ďalej podrobujú emitentov pod minimálnou hodnotou vo svojom portfóliu systematickému, na cieľ orientovanému a časovo obmedzenému procesu zapájania. Zapájania realizuje pre každý prípad zvlášť buď investičný manažment Allianz SE alebo príslušný správca aktív.

- Smernice ESG a postup odporúčaní pre aktíva, ktoré nie sú verejne obchodovateľné: Investičné transakcie do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné, ako sú nehnuteľnosti, infraštruktúra, neverejný primárny predaj, preverujú interní správcovia aktív podľa smerníc ESG. Tieto smernice boli napísané v roku 2013 pre citlivé obchodné oblasti, ktoré Allianz SE identifikovala ako vysoko náchylné k potenciálnym ESG rizikám a nepriaznivým vplyvom. Medzi sektory patrí napr. ropa a plyn, baníctvo, či poľnohospodárstvo. Príslušné usmernenia vypracovala Allianz SE po vzájomnej diskusii s mimovládnyimi organizáciami a s prihliadnutím na priebežné interné procesy zapojenia zainteresovaných strán. Smernice sú založené na medzinárodných štandardoch osvedčených postupov a zahŕňajú otázky nepriaznivého vplyvu, ako je vplyv na biodiverzitu, vplyv na chránené oblasti, vplyv na miestne komunity a porušovanie ľudských práv. Povinná aplikácia smerníc ESG pre akúkoľvek investičnú transakciu v definovaných podnikateľských sektoroch zabezpečuje identifikáciu a ďalšie hodnotenie potenciálnych nepriaznivých vplyvov. Každé usmernenie obsahuje kritériá, ktoré sa preverujú v kontexte danej transakcie, aby sa rozhodlo, či transakcia musí byť postúpená na posúdenie na úrovni ASP, alebo na úrovni Allianz SE. Informácie a údaje používané na preskúmanie kritérií ESG zahŕňajú napríklad verejne dostupné zdroje, poskytovateľov údajov zameraných na ESG, informácie poskytnuté klientmi, maklérmi, inými poisťovňami a/alebo investormi. Smernice ESG nie sú vylučovacími kritériami, ale kritériami, ktoré pomáhajú všetkým stranám zapojeným do ESG skríningu transakcie určiť, či je transakcia potenciálne citlivá, a preto musí byť postúpená na ďalšie vyhodnotenie. Keď sa počas hodnotenia zistí problém s ESG, transakcia najprv prejde posúdením ASP a/alebo Allianz SE, ktorá rozhodne, či v transakcii pokračovať, pokračovať a požadovať zmiernenie a riadenie rizík ESG, alebo transakciu odmietnuť. Navrhované zmeny alebo doplnenia k Postupu odporúčaní, ako aj k sprievodným usmerneniam citlivých obchodných oblastí pravidelne posudzuje pracovná skupina ESG a schvaľuje ich na úrovni predstavenstva Allianz SE. Podrobnosti a kritériá pre citlivé obchodné oblasti nájdete v dokumente [Rámec pre začlenenie ESG](#).

Prvoradým cieľom investícií, ktoré sú vo vlastníctve ASP, je dosiahnutie čo najvyššieho a stabilného výnosu pre klientov pri dlhodobom výhľade. Z tohto hľadiska je čoraz dôležitejšie prijať environmentálne a sociálne riziká a príležitosti už v počiatkovom štádiu investičného procesu, lebo majú vplyv na finančnú výkonnosť v strednodobom a dlhodobom horizonte. Prostredníctvom hodnotenia ESG majú naši odborníci pre investície prístup k podrobným nefinančným informáciám o emitentoch verejne obchodovateľných cenných papierov. To im umožňuje systematicky zohľadňovať ESG riziká a príležitosti. Metodiky na výber ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti nájdete v časti Zverejňovanie podľa článku 3 SFDR na https://www.allianz.sk/sk_SK/sukromne-osoby/ine-stranky/information/Investment-information/Informacie-podla-nariadenia-EU-o-zverejnovani-informacii-o-udrzatelnosti-v-sektore-financnych-sluzieb.html

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

Vzhľadom na výrazné rozdiely v dostupnosti údajov v rámci základných ukazovateľov hlavných nepriaznivých vplyvov (ako ich definovali regulačné orgány EÚ) pre rôzne triedy aktív Allianz SE neustále diskutuje so správcami aktív a poskytovateľmi údajov, aby sme vyriešili nedostupnosť údajov, rozšírili naše chápanie

potenciálneho nepriaznivého vplyvu a hľadali nové zdroje údajov. Naše metodiky hodnotenia a správy hlavných nepriaznivých vplyvov závisia od dostupnosti a kvality údajov, preto kombinujeme rôzne zdroje, pričom vždy uprednostňujeme údaje uvádzané samotnými spoločnosťami.

V súčasnosti väčšinou využívame údaje od poskytovateľov údajov, ako sú MSCI, Refinitiv a ISS, v kombinácii s údajmi od SBTi, TPI, Worldbank, UNFCCC, OECD, PRIMAP, interného výskumu a iných poskytovateľov údajov. Okrem toho, údaje získavame aj od našich správcov aktív, ktorí ich priamo získavajú od spoločností, do ktorých sa investuje, a z aktív, ktoré spravujú. Ako vlastníci aktív sme, najmä pri investíciách do fondov, závislí od úsilia správcov aktív zhromažďovať údaje, a preto s nimi Allianz SE aktívne spolupracuje pri zlepšovaní pokrytia údajov a metodických otázkach (napr. zber údajov EPC pre aktíva mimo EÚ). Napriek maximálnemu úsiliu nedostatočná dostupnosť údajov obmedzuje mieru zohľadnenia špecifických ukazovateľov nepriaznivých vplyvov. V týchto prípadoch zohľadňujeme základné indikátory hlavných nepriaznivých vplyvov udržateľnosti (ako je odpad alebo sociálne a zamestnanecké záležitosti) a používame špecifické skóre manažmentu z ratingov MSCI ESG.

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

Allianz SE zdokonalila kontroly údajov o emisiách skleníkových plynov a úmyslom je vybudovať podobné kontroly údajov o kvantitatívnych hodnotách, ako sú ukazovatele č. 8 a 9. Pred výpočtom štvrťročných vplyvov skontrolujeme presnosť vstupných údajov o skleníkových plynov. Na tento účel skúmame medziročný vývoj emisií skleníkových plynov a údaje ako hodnota podniku a HDP (pri krajinách) pre najväčších emitentov v rôznych triedach aktív. Príliš vzdialené hodnoty sa potom manuálne overia na základe verejne dostupných údajov (napr. zverejnené výročné správy spoločnosti) a v prípade potreby sa opraví ručne.

Manuálne korekcie sú tiež potrebné vzhľadom na nesúlad úrovni vykazovania: na jednej strane je úroveň, na ktorej spoločnosť vykazuje udržateľnosť investícií a na strane druhej je úroveň, na ktorej spoločnosť vykazuje údaje o udržateľnosti svojej vlastnej prevádzky. Napríklad ukazovateľ pre uhlíkovú stopu investície možno zobraziť na rôznych úrovniach agregácie. Môže to byť na úrovni priameho emitenta aktív, alebo materskej spoločnosti emitenta aktív, alebo na úrovni konečného emitenta aktív. Na základe hierarchie, ktorú určila spoločnosť Bloomberg, definujeme rôzne úrovne emitentov nasledovne: 1) Priamy emitent: Emitent investície. 2) Materský emitent: Spoločnosť, ktorá vlastní priameho emitenta. 3) Konečný emitent: Najvyššia/konečná spoločnosť, ktorá vlastní ostatné spoločnosti. Keďže emisie investícií sa často vykazujú len na úrovni konečného emitenta a pre príslušný rok vykazovania môžu byť nedostupné, definovala Allianz SE metodiku získavania a určovania emisií skleníkových plynov, ktorá sa používa na výpočet ukazovateľov uhlíkovej stopy. Podrobnosti nájdete [tu](#).

Politiky zapájania
Podľa článku 8 RTS

- a) Pre kapitálové investície, ktoré spravuje Allianz Global Investors v mene poisťovní skupiny Allianz, vykonáva hlasovacie práva priamo Allianz Global Investors v súlade s ich smernicou Global Corporate Governance Guidelines, ktorá zahŕňa aj zvažovanie rizík ohrozujúcich ESG. Allianz Global Investors sprístupňuje záznamy o rozhodnutiach prijatých na základe hlasovania verejne. Podrobné informácie nájdete na [Active stewardship \(allianzgi.com\)](https://www.allianzgi.com)
- b) V mene všetkých svojich dcérskych poisťovacích spoločností nadväzuje Allianz SE dialóg s vybranými spoločnosťami, do ktorých sa investuje a v ktorých identifikovala systematické riziká ESG. Cieľom politiky zapájania je posilniť riadenie rizík ESG v spoločnosti, do ktorej sa investuje, a podporiť zlepšenie jej celkového výkonu v oblasti udržateľnosti. Významná zmena môže trvať aj niekoľko rokov. Zapájanie je priebežný proces, ktorý prináša konkrétne výsledky a zároveň je prínosný pre obe strany. Skupina Allianz by k tejto pozitívnej zmene nemohla prispieť, ak by automaticky odpredala svoje investície. Ak sa však ukáže, že politika zapájania neprináša žiadané výsledky, môžu sa aktíva určitých emitentov odpredať.

Prehľad zapájania Allianz SE

		2022	2021	2020
Počet aktívnych zapájaní	#	57	61	68
Výsledky zapájania:				
uzavreté úspešne	#	2	21	3
uzavreté s podmienkami	#	0	2	8
prebiehajúce	#	55	38	57

Súčasťou tém pri zapájaní sú aj ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov, ako napríklad:

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

POUŽITÉ TÉMY PRI ZAPÁJANIACH :

		2022	2021	2020
Emisie CO ₂ e a ich riadenie	#	48	48	49
Zdravie, bezpečnosť a ľudské práva	#	10	17	17
Toxické emisie a odpad	#	4	6	8
Biodiverzita a využitie pôdy	#	1	2	3
Iné	#	4	3	9

Komunita zapájania Allianz SE sa rozvíja, pretože potreba zväčšiť skutočný vplyv na systémové problémy, ako je zmena klímy, kladie nový dôraz na spoluprácu pod vedením investorov. Preto Allianz SE rozšírila spoluprácu, aby sa umocnil pozitívny vplyv jej úsilia. Spolupráca môže mať formu viacerých investorov oslovujúcich jednu spoločnosť, alebo oslovujúcich viacero spoločností a ich hodnotový reťazec v jednom sektore súčasne. Spolupráca konsoliduje úsilie zainteresovaných strán, čo umožňuje viesť efektívnejšie a na riešenie orientované diskusie s väčším množstvom detailov. Allianz SE v roku 2022 pokračovala v aktívnej úlohe v iniciatíve Climate Action 100+ tým, že spolupracovala pri zapájaní a podieľala sa na riadení zapájania v oblasti priemyslových sektorov a správcov aktív v rámci NZAOA. Taktiež Allianz SE pokračovala v rozširovaní spolupráce s našimi správcami aktív v oblasti udržateľnosti, najmä pokiaľ ide o ich úsilie o znižovanie emisií skleníkových plynov. Viac podrobností nájdete v [Správe o udržateľnosti skupiny Allianz 2023](#), časť 02.2.

Naši interní správcovia aktív Allianz Global Investors a PIMCO vykonávajú špecifické zapájania v oblastiach ESG v mene svojich spravovaných aktív, vrátane investičných aktív ASP. Viac informácií o politike zapájania Allianz Global Investors nájdete [tu](#). Viac informácií o politike zapájania PIMCO nájdete [tu](#). Hlasovanie: Hlasovacie práva vykonávajú Allianz Global Investors, ktorí v mene ASP riadia mandáty na akcie. Podrobnosti o pravidlách hlasovania Allianz Global Investors a záznamy o hlasovaní nájdete [tu](#).

Základným prístupom Allianz SE v rámci priemyselného poistenia je dialóg s klientom o rizikách, pri ktorom Allianz SE poskytuje odbornosť v ich riadení a návrh riešenia. Tento prístup prospieva ako klientovi tak aj skupine Allianz. Cieľom týchto dialógov je riešiť a lepšie pochopiť identifikované riziká, ako aj zavádzať zmierňujúce opatrenia.

Allianz SE presadzuje politiku vylúčenia týkajúcu sa zakázaných zbraní, obchodných aktivít súvisiacich s uhlím, spoločností s vážnymi rizikami ohrozujúcimi oblasti ESG a štátnych emitentov krajín, v ktorých dochádza k systematickému porušovaniu ľudských práv.

Zakázané alebo kontroverzné zbrane sú tie, ktoré patria do rozsahu pôsobnosti týchto medzinárodných dohovorov:

- Ottawská dohoda, ktorá zaväzuje signatárske krajiny k ukončeniu výroby a vývoja protipechotných mín,

- Dohovor o kazetovej munícii, ktorý zakazuje používanie kazetovej munície,
- Dohovor o biologických a toxických zbraniach, ktorý zakazuje vývoj, výrobu a skladovanie biologických a toxických zbraní a o ich zničení,
- Dohovor o chemických zbraniach, ktorý zakazuje vývoj, výrobu, hromadenie a použitie chemických zbraní a o ich zničení.

Skupina Allianz od roku 2015 nefinancuje obchodné modely založené na uhlí. Majetkové podiely boli odpredané, investície s pevným výnosom, ktoré boli uskutočnené ešte pred rokom 2015, čakajú na splatnosť a od roku 2015 neboli žiadne nové investície povolené.

Skupina Allianz navyše nepoistuje uhoľné elektrárne a bane a od všetkých spoločností, ktorým poskytuje neživotné poistenie a ktoré má vo svojom investičnom portfóliu vyžaduje úplné vyradenie uhoľných obchodných aktivít najneskôr do roku 2040.

Výsledkom politiky zapájania niektorých spoločností, u ktorých boli identifikované závažné riziká ESG, môže byť ich začlenenie do zoznamu vylúčených spoločností. Implementácia týchto vylúčení podlieha rovnakým procesom ako vylúčenia pre kontroverzné zbrane a uhlie.

Úprava **politiky zapájania v prípade, že nedôjde k zníženiu hlavných nepriaznivých vplyvov počas viac ako jedného vykazovaného obdobia.**

Ak sa odpovede spoločnosti pri zapájaní ukázali ako významne pozitívne, t.j. spoločnosť dostatočne preukáže ochotu zlepšiť riadenie rizík ESG a vyhnúť sa ďalším problémom a kontroverziám v oblastiach ESG, bude proces zapojenia ukončený. ASP potom bude buď:

1. pokračovať v monitorovaní budúcej výkonnosti spoločnosti, alebo
2. vylúči spoločnosť zo zoznamu budúcich zapájanií.

To bude závisieť od úrovne úspešnosti a výsledku zapojenia. V prípade, že budú odpovede spoločnosti v zapojení nedostatočné, spoločnosť neprejaví ochotu zlepšiť svoju výkonnosť v oblastiach ESG, alebo ak spoločnosť nereaguje na akúkoľvek komunikáciu zo strany Allianz SE týkajúcu sa zapájania v danom časovom rámci, odporučí Investičný manažment Allianz SE (AIM SE) a funkcia Globálna udržateľnosť (GS) obmedzenie takejto spoločnosti vo všetkých portfóliách vlastnených spoločnosťami skupiny Allianz. Toto odporúčania schvaľuje predseda predstavenstva, zodpovedný za ESG.

Tieto rozhodnutia sa prijímajú raz ročne. Všetky spoločnosti v procese zapájania sa každoročne prehodnocujú. Allianz SE podáva správu o politike zapájania, aktivitách a výsledkoch aj v [Správe o transparentnosti PRI](#).

Odkazy na medzinárodné normy

Podľa článku 9 RTS

Veríme, že spolupráca a dlhodobé partnerstvá sú nástrojmi k dosahovaniu pozitívnych zmien. Riešenie globálnych výziev, akými sú zmena klímy a porušovanie ľudských práv, si vyžaduje kolektívnu akciu za účasti podnikov, vlád i občanov.

Allianz SE je členom širokej škály iniciatív súvisiacich s udržateľnosťou v mene svojich dcérskych spoločností. Správy Allianz SE o pokroku v týchto iniciatívach a organizáciách často pokrývajú aj ukazovatele hlavných nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti. Najmä ukazovatele emisií skleníkových plynov sa odrážajú v množstve záväzkov a zverejnení týkajúcich sa klímy. Allianz SE sa zaviazala dodržiavať Zásady zodpovedného investovania (PRI) od roku 2011. V rámci tohto záväzku Allianz SE ako vlastník aktív každoročne podáva správy PRI. Najnovšie i staršie správy o transparentnosti PRI nájdete na webových stránkach PRI, [v profile Allianz SE](#). V ďalších odsekoch zdôrazňujeme náš prístup k ľudským právam a zmene klímy.

Integrácia ľudských práv do našej hlavnej činnosti

ASP sa zaviazala rešpektovať ľudské práva v súlade s rôznymi štandardmi ľudských práv, ako sú hlavné princípy Organizácie Spojených národov (OSN) pre ľudské práva, Medzinárodná listina ľudských práv a ako je stanovené v pracovných štandardoch Medzinárodnej organizácie práce (ILO). Skupina Allianz si uvedomuje dôležitosť ľudských práv ako problém založený na hodnotách aj ako problém podnikania. Allianz SE preto integrovala aspekty ľudských práv na základe smerníc Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj pre nadnárodné spoločnosti (OECD) a od roku 2002 je účastníkom UNGC. Allianz SE podáva správu o implementácii Desatora princípov UNGC každý rok vo svojej výročnej správe o udržateľnosti. Ďalšie podrobnosti nájdete v [profile Allianz SE na webovej stránke UNGC](#). Skupina Allianz má zavedené procesy pre rôzne dimenzie jej pôsobnosti (ako poisťovateľ a investor, ako zamestnávateľ, ako spoločnosť, vrátane celého dodávateľského reťazca) a neustále sa snaží zlepšovať začlenenie ľudských práv do svojho podnikania. V roku 2021 Allianz SE spolupracovala s konzultačnou spoločnosťou na vykonaní hodnotenia vplyvu na ľudské práva, založeného na metodológii UNGP s cieľom identifikovať nedostatky a pokračovať v zlepšovaní integrácie ľudských práv do našich činností.

Allianz SE ako korporátny poisťovateľ a investor vyvinula proces povinnej starostlivosti v oblasti ľudských práv ako súčasť svojho celkového prístupu v oblastiach ESG, ktorý je integrovaný do nášho širšieho systému riadenia rizík. Na identifikáciu rizík v oblasti ľudských práv používame kombináciu prístupov špecifických pre jednotlivé odvetvia a krajiny. ASP používa usmernenia vypracované Allianz SE pre ľudské práva špecifické pre dané odvetvie (pozri [Rámec integrácie ESG Allianz](#), časť 03.4.7). Relevantné aspekty ľudských práv sa teda prehodnocujú ako súčasť celkového hodnotenia rizika pre akékoľvek investície do tried aktív, ktoré nie sú verejne obchodovateľné, v príslušnom odvetví.

Pre investície do štátnych cenných papierov vytvorila Allianz SE zoznam „citlivých krajín“, ktorý je pravidelne aktualizovaný. Citlivé krajiny sú tie, v ktorých dochádza k systematickému porušovaniu ľudských práv, a preto všetky transakcie v takýchto krajinách podliehajú procesu dôkladného hodnotenia z hľadiska sociálneho rizika. Kritériá pre toto hodnotenie sú založené na ôsmich indexoch, ktoré vyhodnocujú sociálne správanie krajín (indexy pokrývajú medzinárodné konflikty, detskú prácu, moderné otrokárstvo, náboženskú slobodu, práva národnostných menšín, rodovú rovnoprávnosť, štátom podporovanú homofóbiu).

Od roku 2014 je Allianz SE signatárom **Zásad pre udržateľné poistenie** (PSI - Principles for Sustainable Insurance) od UNEP-FI (UN Environment Programme Finance Initiative – Finančná iniciatíva environmentálneho programu OSN) a od roku 2011 signatárom Zásad pre zodpovedné investovanie (PRI – Principles for Responsible Investment) podporované OSN.

Klimatické zmeny

Aliancia vlastníkov aktív s čistými nulovými emisiami skleníkových plynov (NZAOA) je aliancia veľkých inštitucionálnych investorov zvolaná Organizáciou Spojených národov, založená v roku 2019. 12 zakladajúcich členov vrátane Allianz SE sa zaviazalo prispieť k svetovej ekonomike s nižšími emisiami skleníkových plynov tým, že ich vlastné portfóliá budú uhlíkovo neutrálne do roku 2050.

V októbri 2019 generálny tajomník Organizácie Spojených národov, António Guterres, oznámil vznik iniciatívy Global Investors for Sustainable Development Alliance (GISD). Jej cieľom je využiť finančné a investičné know-how na podporu Agendy udržateľného rozvoja 2030. Iniciatívu spolupredseda Oliver Bäte, generálny riaditeľ spoločnosti Allianz SE.

Skupina Allianz aktívne prispieva k mnohým iniciatívam, ktoré sa zameriavajú na znižovanie emisií skleníkových plynov, vrátane:

Munich Climate Insurance Initiative

Chief Risk Officer Forum

Global Innovation Lab for Climate Finance

Geneva Association

ClimateWise

RE100

EV100

Net-Zero Asset Managers Initiative (NZAM)

Global Investors for Sustainable Development (GISD) Alliance

Principles for Responsible Investment (PRI)

Principles for Sustainable Insurance (PSI)

Climate Action 100+

ClimateWise

EFRAG Project Task Force Non-Financial Reporting Standards (PTF-NFRS)

European Platform on Sustainable Finance

Finance for Biodiversity Pledge

Freunde und Förderer der ESMT

G7 Investor Leadership Network

Global Innovation Lab on Climate Finance (The Lab)

Institutional Investors Group on Climate Change

Insurance Development Forum

Investor Agenda

LMU Allianz Professorship

Miestne partnerstvá s **SOS Children's Villages International**

Open Source Climate

Partnership with the German Corporation for International Cooperation (GIZ)

PRI Asset Owner Advisory Committee

SBT FI Expert Advisory Group

German Corporation for International Cooperation (GIZ)

Stiftung Klimawirtschaft Supporter World Cleanup Day

Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD)

Task Force on Nature-related Financial Disclosure (TNFD) – Informal Working Group

Tent Partnership for Refugees

The B Team Associated

The Climate Group

Transition Pathway Initiative

UN Environment Finance Initiative (UNEP FI)

UN Global Compact

UN Global Compact Network Germany Associated

We Mean Business

World Economic Forum Alliance of CEO Climate Leaders

World Economic Forum Stakeholder Capitalism Metrics

Svetový partner v poistení pre Olympijské a paralympijské hnutie (IOC/IPC)

Prehľad výhľadových klimatických scenárov:

Pokrytý aspekt	Použitý výhľadový scenár	Poskytovateľ scenára
Prechodný a fyzický	Net-Zero 2050 (čistá nula 2050) Below 2° C (pod 2° C) Divergent Net-Zero (divergentná čistá nula) Delayed Transition (oneskorený prechod) Current Policies (súčasná politika)	NGFS (Network for Greening the Financial System)
Prechodný	97 C1 scenarios in Assessment Report 6 (no and low overshoot) (scenáre z Hodnotiacej správy 6 – žiadne a nízke prekročenie)	Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) (Medzivládny panel pre zmeny klímy)
Prechodný	Net-zero by 2050 (čistá nula 2050) Sustainable Development Scenario – Scenár udržateľného rozvoja Beyond 2° Scenario (Scenár pod 2° C) Stated Policies Scenario (Scenár stanovených politik) 2° Scenario (Scenár 2° C)	International Energy Agency (Medzinárodná agentúra pre energetiku)

Prechodný	One Earth Climate Model (Klimatický model Jedna Zem)	University of Technology Sydney (Technologická univerzita v Sydney)
Prechodný	RPS FPS	Inevitable Policy Response – konzorcium PRI pre zmeny klímy
Fyzický	Representative Concentration Pathway (RCP) 2.6 RCP 4.5 RCP 6.0 RCP 8.5	IPCC

Historické porovnanie (čl. 10 RTS)

Pre zverejnený referenčný rok nie je možné urobiť historické porovnanie, lebo ukazovatele nepriaznivého vplyvu sú prvýkrát zverejnené za sledované obdobie 1. 1. 2022 až 31. 12. 2022. Prvé historické porovnanie bude v júni 2024, kedy budeme vykazovať hodnoty za referenčný rok 2023.

Tento dokument bol vydaný 30. 6. 2023 v Bratislave spoločnosťou Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.

Zoznam použitých skratiek

AS RRIM	Smernica Allianz pre riadenie reputačného rizika (Allianz Standard for Reputational Risk and Issues Management)
AIM SE	Manažment Allianz pre investície (Allianz Investment Management)
Allianz SE	Allianz Societas Europaea: Holdingová spoločnosť (materská spoločnosť) skupiny Allianz so sídlom v Mníchove. ASP patrí do skupiny Allianz
ASP	Allianz – Slovenská poisťovňa, a. s.
ESG	Environmentálna a sociálna oblasť, a oblasť spojená s riadením, správou, zamestnaneckými záležitosťami, úplatkárstvom a korupciou
EÚ	Európska únia
GHG	Skleníkové plyny (greenhouse gases)

GISD	Aliancia svetových investorov pre udržateľný rozvoj – Global Investors for Sustainable Development Alliance
IPCC	Medzivládny panel pre zmeny klímy (Intergovernmental Panel on Climate Change)
ISS	Popredný poskytovateľ riešení v oblasti správy a riadenia spoločností a zodpovedného investovania, poskytovateľ údajov finančného trhu
MSCI	Americká finančná spoločnosť, globálny poskytovateľ údajov v oblasti cenných papierov
NZAOA	Aliancia vlastníkov aktív s čistými nulovými emisiami skleníkových plynov (Net-zero Asset Owners Alliance)
OECD	Organisation for Economic Co-operation and Development - Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj, medzivládna organizácia 38 ekonomicky najrozvinutejších štátov sveta, ktoré prijali princípy demokracie a trhovej ekonomiky
PRI	Princípy zodpovedného investovania OSN (Principles of Responsible Investments)
PRIMAP	Súbor modelov a nástrojov, úlohou ktorých je syntetizovať vedu o fungovaní Zeme a jej neistoty pre medzinárodnú klimatickú politiku
Refinitiv	Globálny poskytovateľ údajov finančného trhu a infraštruktúry so sídlom v Spojenom kráľovstve
SBTi	Iniciatíva „Vedecky podložené ciele“ (Science Based Targets initiative) – združenie niekoľkých svetových iniciatív na podporu zníženia rastu globálnej teploty
Skupina Allianz	Skupina všetkých dcérskych spoločností holdingovej spoločnosti Allianz Societas Europaea (Allianz SE)
TPI	Transition Pathway Initiative – nezávislá organizácia, ktorá skúma dáta a pokrok obchodného a finančného sveta smerom k nízko-uhlíkovej ekonomike.
UNGC	OSN Global Compact je dobrovoľníckou iniciatívou pre spoločnosti, ktoré chcú zosúladiť svoje stratégie s desiatimi základnými princípmi v oblastiach ľudských práv, práce, životného prostredia a antikorupčného správania
UNFCCC	United Nations Framework Convention on Climate Change – Rámcový dohovor OSN o zmene klímy
Worldbank	Svetová banka
WWF	Svetový fond na ochranu prírody (World Wide Fund for Nature, pôvodne World Wildlife Fund), vznikol v roku 1961 ako medzinárodná organizácia ochrany prírody so sídlom vo švajčiarskom meste Gland