

Предоговорно оповестяване за финансовите продукти, посочени в член 8, параграфи 1, 2 и 2а от Регламент (ЕС) 2019/2088 и член 6, първа алинея от Регламент (ЕС) 2020/852

Име на продукта:

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

Идентификационен код на юридическото лице: 529900NLULWWNUAUMG29

Устойчива инвестиция

означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигане на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не вреди значително на никоя екологична или социална цел и че дружествата, в които е инвестирано, следват практики за добро управление.

Таксономията на ЕС

е система за класификация, определена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се установява списък на екологично устойчивите икономически дейности. Този регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат приведени в съответствие с таксономията или не.

Екологични и/или социални характеристики

Има ли този финансов продукт устойчива инвестиционна цел?

Да

Не

Той ще направи минимум устойчиви инвестиции с екологична цел: %

Той насърчава екологични/социални (E/S) характеристики и въпреки че няма като цел Устойчива инвестиция, тя ще има минимален дял от **15,00 %** от устойчивите инвестиции

в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

с екологична цел в икономически дейности, които се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС

Той ще направи минимум устойчиви инвестиции със социална цел, %

със социална цел

Той насърчава характеристиките на E/C, но няма да прави устойчиви инвестиции



Какви екологични и/или социални характеристики насърчава този финансов продукт?

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 ("Подфондът") насърчава екологичните, социалните, човешките права, управлението и бизнес поведението фактори (тази област не се прилага за държавни облигации, емитирани от суверенно образувание) чрез интегриране на най-добрия в класа си подход в инвестиционния процес на подфонда. Това включва оценката на корпоративните или държавните емитенти въз основа на SRI рейтинг, който се използва за изграждане на портфейла.

Освен това се прилагат устойчиви минимални критерии за изключване.

Не е определена референтна стойност за постигане на екологичните и/или социалните характеристики, насърчавани от подфонда.

Показателите за устойчивост

измерват как се постигат екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт.

- Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?

За измерване на постигането на екологичните и/или социалните характеристики в края на финансовата година се използват и отчитат следните показатели за устойчивост:

- Действителният процент от портфейла на подфонда (портфейлът в това отношение не включва деривати без рейтинг и инструменти, които не са оценени по естество (напр. парични средства и депозити)), активи, инвестирани в най-добрите в класа емитенти (емитенти с минимален рейтинг на SRI 1 по скала от 0 до 4; 0 е най-лошият рейтинг и 4 е най-добрият рейтинг).
- Придържане към 20% намаление на инвестиционната вселена.
- Потвърждение, че основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост се разглеждат чрез прилагане на критерии за изключване.

- Какви са целите на устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, и как устойчивите инвестиции допринасят за постигането на тези цели?

Устойчивите инвестиции допринасят за екологичните и/или социалните цели, за които инвестиционният мениджър използва като референтни рамки, наред с другото, целите на ООН за устойчиво развитие (ЦУР), както и целите на таксономията на ЕС:

- A Съкчаване на изменението на климата
- Б Адаптиране към изменението на климата
- В Устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси
- Г Преход към кръгова икономика
- Д Предотвратяване и контрол на замърсяването
- Е Опазване и възстановяване на биологичното разнообразие и екосистемите

Оценката на положителния принос към екологичните или социалните цели се основава на собствена рамка, която съчетава количествени елементи с качествен принос от вътрешни изследвания. Методологията прилага първо количествена разбивка на емитент на ценни книжа в неговите стопански дейности. Качественият елемент на рамката е оценка дали стопанските дейности допринасят положително за дадена екологична или социална цел.

За изчисляване на положителния принос на ниво подфонд се взема предвид делът на приходите на всеки емитент, дължащ се на стопански дейности, допринасящи за екологични и/или социални цели, при условие че емитентът отговаря на принципите за ненанасяне на значителни вреди ("DNSH") и принципите за добро управление, като втора стъпка се извършва претеглено по отношение на активите агрегиране. Освен това за някои видове ценни книжа, които финансират конкретни проекти, допринасящи за екологични или социални цели, се счита, че общата инвестиция допринася за екологични и/или социални цели, но също така за тях се извършва ДНБП, както и проверка за добро управление за емитентите.

- По какъв начин устойчивите инвестиции, които финансовият продукт частично възнамерява да направи, не причиняват значителна вреда на екологичната или социалната цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не вредят значително на други екологични и/или социални цели, инвестиционният мениджър използва показателите PAI, при които са определени прагове на значимост за идентифициране на значително вредни емитенти. Емитентите, които не отговарят на прага на значимост, могат да бъдат ангажирани за ограничен период от време за отстраняване на неблагоприятното въздействие. В противен случай, ако емитентът не достигне определените прагове на значимост два пъти впоследствие или в случай на неуспешен ангажимент, той не преминава оценката по принципа за ненанасяне на значителни вреди. Инвестициите в ценни книжа на емитентите, които не са преминали оценката по принципа за ненанасяне на значителни вреди, не се считат за устойчиви инвестиции.

- *Как са взети предвид показателите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Всички задължителни показатели за PAI се разглеждат или като част от прилагането на критериите за изключване, или чрез прагове на секторна или абсолютна основа. Определени са прагове на значимост и те се отнасят до качествени или количествени критерии.

Като признават липсата на обхват на данните за някои от показателите на PAI, еквивалентните точки от данни се използват за оценка на показателите за PAI при прилагането на оценката на DNSH, когато е уместно, за следните показатели за предприятията: дял на потреблението и производството на енергия от невъзобновяеми източници, дейности, които оказват отрицателно въздействие върху биологичното разнообразие, емисии във водата, липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на UNGC и насоките на ОИСП за многонационалните предприятия; за държави: Интензитет на парникови газове и държави, в които е инвестирано, обект на социални нарушения. В случай на ценни книжа, които финансират конкретни проекти, допринасящи за екологични или социални цели, могат да се използват еквивалентни данни на ниво проект, за да се гарантира, че устойчивите инвестиции не вредят значително на други екологични и/или социални цели. Инвестиционният мениджър ще се стреми да увеличи обхвата на данните за показателите на PAI с ниско покритие на данните, като се ангажира с емитенти и доставчици на данни. Инвестиционният мениджър редовно ще оценява дали наличността на данни се е увеличила достатъчно, за да включи потенциално оценката на тези данни в инвестиционния процес.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с насоките на ОИСП за многонационалните предприятия и ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробеност:*

Списъкът за устойчиво минимално изключване на инвестиционния мениджър отсява компаниите въз основа на участието им в противоречиви практики срещу международните норми. Основната нормативна рамка се състои от принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСП за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека. Ценните книжа, емитирани от компании, които сериозно нарушават тези рамки, ще бъдат ограничени от инвестиционната вселена.

Основните неблагоприятни въздействия са най-значимите отрицателни въздействия на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост, свързани с околната среда, социалните въпроси и въпросите на служителите, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите.

В таксономията на ЕС се определя принцип "ненанасяне на значителни вреди", съгласно който инвестициите, съобразени с таксономията, не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС, и е придружена от специфични критерии на ЕС.

Принципът "ненанасяне на значителни вреди" се прилага само за онези инвестиции, които са в основата на финансовия продукт, които отчитат критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности. Инвестициите, които са в основата на останалата част от този финансов продукт, не отчитат критериите на ЕС за екологично устойчиви икономически дейности.

Всички други устойчиви инвестиции също не трябва да вредят значително на екологичните или социалните цели.



Този финансов продукт отчита ли основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Да

Не

Управляващото дружество се присъедини към инициативата за управление на активи с нулеви нетни емисии и разглежда показателите на PAI чрез управление, включително ангажираност, като и двете са от значение за смекчаване на потенциалното неблагоприятно въздействие като компания.

Благодарение на ангажимента към инициативата за управление на активи с нулеви нетни емисии, управляващото дружество има за цел да намали емисиите на парникови газове в партньорство с клиенти собственици на активи за целите на декарбонизацията, в съответствие с амбицията за постигане на нулеви нетни емисии до 2050 г. или по-рано във всички управлявани активи. Като част от тази цел управляващото дружество ще определи междинна цел за дела на активите, които да се управляват в съответствие с постигането на нулеви нетни емисии до 2050 г. или по-рано.

Инвестиционният мениджър на подфонда взема предвид показателите на PAI по отношение на емисиите на парникови газове, биологичното разнообразие, водата, отпадъците, както и социалните въпроси и въпросите на служителите за корпоративните емитенти и, когато е приложимо, индексът "Фрийдъм хаус" се прилага за инвестициите в държавни дружества. Показателите на PAI се разглеждат в рамките на инвестиционния процес на инвестиционния мениджър чрез средствата за изключване, както е описано в раздела "Задължителни елементи" на подфонда.

Обхватът на данните, необходими за показателите на PAI, е разнороден. Обхватът на данните, свързани с биологичното разнообразие, водите и отпадъците, е нисък и свързаните с тях показатели за PAI се разглеждат чрез изключване на ценни книжа, емитирани от дружества с тежко нарушение на принципи и насоки като Принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека въз основа на проблемни практики около правата на човека, трудови права, околна среда и проблеми с корупцията. Поради това инвестиционният мениджър ще се стреми да увеличи обхвата на данните за показателите на PAI с ниско покритие на данните. Инвестиционният мениджър редовно ще оценява дали наличността на данни се е увеличила достатъчно, за да включи потенциално оценката на тези данни в инвестиционния процес.

Освен това показателите на PAI, наред с други фактори за устойчивост, се прилагат за получаване на рейтинга на SRI. Рейтингът на SRI се използва за изграждането на портфолиото.

Разглеждат се следните показатели за PAI:

Приложимо за корпоративни емитенти

- Емисии на парникови газове
- Въглероден отпечатък
- ПГ Интензитет на дружествата, в които е инвестирано
- Експозиция към дружества, работещи в сектора на изкопаемите горива
- Дейности, които оказват отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното разнообразие зони
- Емисии във водата
- Съотношение на опасните отпадъци
- Нарушаване на принципите на Глобалния договор на ООН
- Липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на Глобалния договор на ООН
- Равнопоставеност на половете
- Излагане на спорни оръжия

Приложимо за държавни и наднационални емитенти

- Държави, в които е инвестирано, обект на социални нарушения

Информацията за показателите на PAI ще бъде предоставена в доклада за края на годината на подфонда.

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Инвестиционната цел на SRI 50 е да инвестира в широк спектър от класове активи, с фокус върху глобалните капиталови, облигационни и парични пазари, за да постигне в средносрочен план представяне, сравнимо с балансирано портфолио в диапазона на волатилност от 6% до 12% в съответствие със Стратегията за устойчиво и отговорно инвестиране (SRI Strategy).

Оценката на волатилността на капиталовите пазари от инвестиционния мениджър е важен фактор в този процес,



като целта обикновено не пада под или надвишава волатилността на цената на акциите в диапазона от 6% до 12% в средносрочна и дългосрочна средна стойност, подобно на портфейл, състоящ се от 50% глобални пазари на облигации (хеджирани спрямо евро) и 50% световни пазари на акции.

Като част от най-добрия в класа подход на SRI, подфондът взема предвид факторите за околната среда, социалните права, правата на човека, управлението и бизнес поведението, както следва:

- Горепосочените фактори за устойчивост се анализират чрез SRI Research от инвестиционния мениджър, за да се оцени как устойчивото развитие и дългосрочните проблеми се вземат предвид в стратегията на емитента. SRI Research означава цялостен процес на идентифициране на потенциални рискове, както и потенциални възможности за инвестиция в ценни книжа на емитент, свързан с анализа на факторите за устойчивост. Данните от SRI Research съчетават външни изследователски данни (които могат да имат някои ограничения) с вътрешни анализи.
- Въз основа на комбинация от резултатите от външния и/или вътрешния анализ на факторите за устойчивост се получава ежемесечно вътрешен рейтинг (SRI Rating), който след това се присъжда на корпоративен или държавен емитент.

Този вътрешен рейтинг на SRI се използва за класиране и избор или претегляне на ценни книжа за изграждането на портфейла.

Общият инвестиционен подход на подфонда (приложимите общи принципи на подфонда за клас активи в комбинация с индивидуалните инвестиционни ограничения) е описан в проспекта.

- **Кои са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани за подбор на инвестициите за постигане на всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този финансов продукт?**

Свързващите елементи са:

Минимално покритие на рейтинга: Най-малко 70 % от портфейла на подфонда трябва да имат рейтинг на SRI (портфейлът в това отношение не включва деривати без рейтинг и инструменти, които не са оценени по естество, например парични средства и депозити). Въпреки че повечето наличности на подфонда ще имат съответен рейтинг на СОИ, някои инвестиции не могат да бъдат оценени съгласно методологията на СОИ Изследвания. Примери за инструменти, които не достигат рейтинга на SRI, включват, но не се ограничават до парични средства, депозити, целеви фондове и инвестиции без рейтинг.

80% от оценяваните инструменти се придържат към минималния рейтингов праг от 1 (по рейтингова скала от 0 до 4; 0 е най-лошият рейтинг и 4 е най-добрият рейтинг) за акциите и 100% за дългови ценни книжа.

Намаляване на инвестиционната вселена чрез изключване на най-малко 20% от емитентите.

Прилагане на следните устойчиви минимални критерии за изключване на преките инвестиции:

- ценни книжа, емитирани от дружества с тежко нарушение на принципи и насоки като Принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека въз основа на проблемни практики по отношение на правата на човека, трудовите права, околната среда и корупцията,
- ценни книжа, емитирани от дружества, участващи в спорни оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически оръжия, биологични оръжия, обеднен уран, бял фосфор и ядрени оръжия),
- ценни книжа, емитирани от дружества, които получават повече от 10 % от приходите си от оръжия, военно оборудване и услуги,
- ценни книжа, емитирани от дружества, които получават повече от 10 % от приходите си от добив на термични въглища,
- ценни книжа, емитирани от дружества за комунални услуги, които генерират повече от 20 % от приходите си от въглища,
- ценни книжа, емитирани от дружества, занимаващи се с производство на тютюневи изделия, и ценни книжа, емитирани от дружества, участващи в дистрибуцията на тютюневи изделия, с повече от 5 % от приходите си.

Преките инвестиции в държавни емитенти с недостатъчен индекс на Freedom House са изключени.

Критериите за устойчиво минимално изключване се основават на информация от външен доставчик на данни и са кодирани в съответствие преди и след сключването на сделките. Прегледът се извършва най-малко веднъж на половин година.

- **Какъв е поетият минимален процент за намаляване на обхвата на инвестициите, разглеждани преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?**

Подфондът се ангажира да намали инвестиционната вселена с поне 20%.

- **Каква е политиката за оценка на добрите управленски практики на дружествата, в които е инвестирано?**

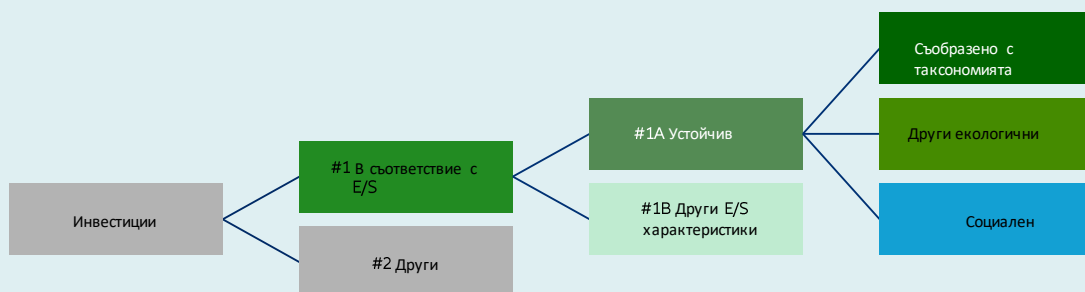
Принципите на добро управление се разглеждат чрез отсяване на дружествата въз основа на участието им в противоречия около международните норми, съответстващи на четирите практики за добро управление: добри управленски структури, отношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното

законодателство. Компаниите, които имат сериозно нарушение в някоя от тези области, няма да бъдат инвестирани. В някои случаи маркираните емитенти са в списък за наблюдение. Тези компании ще се появят в този списък за наблюдение, когато инвестиционният мениджър смята, че ангажираността може да доведе до подобрения или когато компанията бъде оценена да предприеме коригиращи действия. Дружествата в списъка за наблюдение остават подлежащи на инвестиране, освен ако инвестиционният мениджър не смята, че ангажиментът или коригиращите действия на дружеството не водят до желаното отстраняване на тежкия спор.

Освен това инвестиционният мениджър на подфонда се ангажира активно да насърчава открития диалог с дружествата, в които е инвестирано, относно корпоративното управление, гласуването чрез пълномощник и пошироките въпроси, свързани с устойчивостта, преди събранията на акционерите (редовно за преки инвестиции в акции). Подходът на инвестиционния мениджър на подфонда към гласуването чрез пълномощник и ангажираността на компанията е изложен в Декларацията за управление на управляващото дружество.

Какво е планираното разпределение на активите за този финансов продукт?

Минимум 70 % от активите на подфондовете (с изключение на паричните средства и дериватите без рейтинг) се използват за покриване на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този подфонд. Малка част от подфонда може да съдържа активи, които не насърчават екологични или социални характеристики. Примери за такива инструменти са деривати, парични средства и депозити, някои целеви фондове и инвестиции с временно различаващи се или липсващи екологични, социални или добри управленски квалификации. Минимум 15% от активите на подфондовете ще бъдат инвестирани в устойчиви инвестиции. Минималният процент на инвестициите, които са приведени в съответствие с таксономията на ЕС, е 0,01 %. Инвестиционният мениджър на подфонда не се ангажира с минимален дял от екологично устойчивите инвестиции, които не са приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Инвестиционният мениджър на подфонда не се ангажира с минимален дял от социално устойчивите инвестиции. Въпреки че подфондът не може да се ангажира с минимален дял от екологично или социално устойчиви инвестиции, тези инвестиции могат да бъдат свободно разпределени в рамките на оповестения агрегиран ангажимент за устойчиви инвестиции на подфонда (мин. 15 %).



#1 В съответствие с характеристиките на E/ С включва инвестициите във финансовия продукт, използвани за постигане на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт.

#2 Други включват останалите инвестиции на финансовия продукт, които не са съобразени с екологичните или социалните характеристики, нито са квалифицирани като устойчиви инвестиции.

Категория **#1, съобразена с E/S характеристиките**, обхваща:

- Подкатегорията **#1А "Устойчиви"** обхваща устойчиви инвестиции с екологични или социални цели.
- Подкатегорията **#1В Други характеристики на E/ У** обхваща инвестиции, съобразени с екологичните или социалните характеристики, които не се определят като устойчиви инвестиции.

- **Как използването на деривати постига екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт?**

Не е приложимо



До каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Инвестициите, съобразени с таксономията, включват дълг и/или собствен капитал в екологично устойчиви икономически дейности, приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Минималният процент на инвестициите, които са приведени в съответствие с таксономията на ЕС, е 0,01 %. Данните, съобразени с таксономията, се предоставят от външен доставчик на данни. Инвестиционният мениджър е оценил качеството на тези данни. Данните няма да бъдат обект на уверение, предоставено от одитори или преглед от трети страни. Данните няма да отразяват никакви данни в държавните облигации. Към днешна дата не съществува призната методология за определяне на дела на дейностите, съобразени с таксономията, при инвестиране в държавни облигации.

Съобразените с таксономията дейности в това оповестяване се основават на дял от оборота. Предоговорните данни използват оборота като финансов показател като неизпълнение в съответствие с регулаторните изисквания и въз основа на факта, че пълни, проверими или актуални данни за капиталовите и/или оперативните разходи като финансов показател са още по-малко налични.

Данните, съобразени с таксономията, са само в редки случаи данни, докладвани от дружествата в съответствие с таксономията на ЕС. Доставчикът на данни е извлякъл данни, съобразени с таксономията, от други налични еквивалентни публични данни.

Дейностите, съобразени с таксономията, се изразяват като дял от:

- **оборот**, отразяващ дела на приходите от екологосъобразни дейности на дружествата, в които е инвестирано,
- **капиталови разходи** (CapEx), показващи зелените инвестиции, направени от дружествата, в които е инвестирано, например за преход към зелена икономика.
- **оперативни разходи** (оперативни разходи), отразяващи екологосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които е инвестирано.

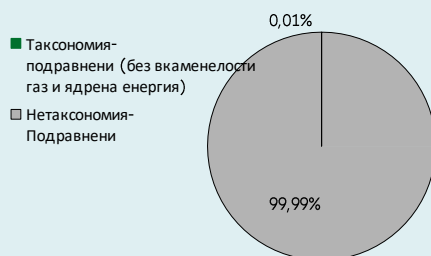
- **Финансовият продукт инвестира ли в дейности, свързани с изкопаем газ и/или ядрена енергия, които са в съответствие с таксономията на ЕС¹?**

Да
 В изкопаем газ В ядрената енергетика
 Не

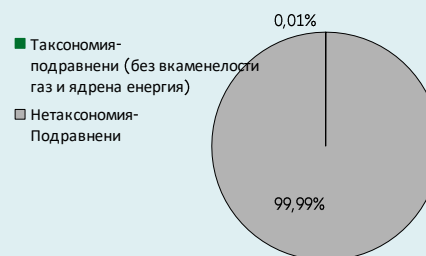
Подфондът не извършва инвестиции в дейности, свързани с изкопаем газ и/или ядрена енергия, които са в съответствие с таксономията на ЕС. Въпреки това, в резултат на тази инвестиционна стратегия, инвестиции могат да се случат в предприятия, които също са активни в тези дейности. Допълнителна информация ще бъде предоставена като част от годишния отчет, ако е уместно.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент на инвестициите, които са приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на привеждането в съответствие с таксономията на държавните облигации², първата графика показва привеждането в съответствие с таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората графика показва привеждането в съответствие с таксономията само по отношение на инвестициите във финансовия продукт, различен от държавните облигации.

1. Привеждане в съответствие на инвестициите в таксономията, включително



2. Привеждане в съответствие с



Тази графика представлява X% от общите инвестиции.

Следва да се отбележи, че този подфонд не предвижда обвързваща минимална квота за инвестиции в държавни облигации. Следователно този подфонд може да има (но не трябва да има) експозиция към държавни облигации. При липсата на задължителна минимална квота за инвестиции в държавни облигации тази графика не генерира допълнителна добавена стойност в сравнение с лявата графика.

Облагодетелстващите дейности пряко дават възможност на други дейности да допринесат значително за постигането на екологична цел.

Преходните дейности са дейности, за които все още не са налични нисковъглеродни алтернативи и, наред с другото, имат нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добри резултати.

- **Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и благоприятни дейности?**

Инвестиционният мениджър на подфонда не се ангажира с разделяне на минималната таксономия на преходни, благоприятни дейности и собствени резултати.

Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Инвестициите, съобразени с таксономията, се считат за подкатегория устойчиви инвестиции. Ако дадена инвестиция не е приведена в съответствие с таксономията, тъй като дейността все още не е обхваната от таксономията на ЕС или положителният принос не е достатъчно значителен, за да отговаря на техническите критерии за проверка на таксономията, инвестицията все още може да се счита за екологично устойчива инвестиция, при условие че отговаря на всички критерии. Инвестиционният мениджър не се ангажира с минимален дял от екологично устойчивите инвестиции, които не са приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Общият дял на устойчивите инвестиции може да включва и инвестиции с екологична цел в икономически дейности, които не се определят като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС, и въпреки че подфондът не може да се ангажира с минимален дял от екологично или социално устойчиви инвестиции, тези инвестиции могат да бъдат свободно разпределени в рамките на оповестения агрегиран ангажимент за устойчиви инвестиции на подфонда (мин. 15 %).



са устойчиви инвестиции с екологична цел, които не отчитат критериите за екологично устойчиви икономически дейности съгласно таксономията на ЕС.

¹ Дейностите с изкопаем газ и/или ядрена енергия ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата ("смякчаване на последиците от изменението на климата") и не вредят значително на никоя цел на таксономията на ЕС — вж. обяснителната бележка в лявото поле. Пълните критерии за икономическите дейности в областта на изкопаемия газ и ядрената енергия, които са в съответствие с таксономията на ЕС, са определени в Делегиран регламент (ЕС) 2022/1214 на Комисията.



Какъв е минималният дял на социално устойчивите инвестиции?

Инвестиционният мениджър определя устойчивите инвестиции въз основа на вътрешни изследвания, които използват, наред с другото, целите на ООН за устойчиво развитие (ЦУР), както и целите на таксономията на ЕС като референтни рамки. Инвестиционният мениджър не се ангажира с минимален дял от социално устойчивите инвестиции, тъй като ЦУР съдържат както екологични, така и социални цели. Общият дял на устойчивите инвестиции може да включва и инвестиции със социална цел и въпреки че подфондът не може да се ангажира с минимален дял от екологично или социално устойчиви инвестиции, тези инвестиции могат да бъдат свободно разпределени в рамките на оповестения агрегиран ангажимент за устойчиви инвестиции на подфонда (мин. 15 %).



Какви инвестиции са включени в "#2 Други", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В "#2 Други" могат да бъдат включени инвестиции в пари в брой, целеви фондове или деривати. Дериватите могат да се използват за ефективно управление на портфейла (включително хеджиране на риска) и/или инвестиционни цели, а целевите фондове могат да се възползват от конкретна стратегия. За тези инвестиции не се прилагат екологични или социални гаранции.



Определен ли е специален индекс като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е приведен в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики, които насърчава?

Не е определена референтна стойност за постигане на екологичните и/или социалните характеристики, насърчавани от подфонда.

Референтните показатели са индекси за измерване на това дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които насърчават.

- Как референтната стойност непрекъснато се привежда в съответствие с всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт?
Не е приложимо
- Как се осигурява непрекъснато привеждане на инвестиционната стратегия в съответствие с методологията на индекса?
Не е приложимо
- По какво се различава определеният индекс от съответния индекс на широкия пазар?
Не е приложимо
- Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляване на определения индекс?
Не е приложимо



Къде мога да намеря повече информация за конкретния продукт онлайн?

Повече информация за конкретния продукт можете да намерите на уебсайта: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>