

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 Global Artificial Intelligence

Идентификатор на юридическо лице: 5299007Y9R7L3FEF1M54

Екологични и/или социални характеристики

Устойчиви инвестиции означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за екологична или социална цел, при условие че инвестицията не вреди значително на екологични или социални цели и че дружествата, в които е инвестирано, следват добри практики за управление.

Таксономията на ЕС е система за класификация, установена в Регламент (ЕС) 2020/852 за установяване на списък на **екологично устойчивите икономически дейности**. Посоченият регламент не включва списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат приведени в съответствие с таксономията или не.

Този финансов продукт има ли цел за устойчиви инвестиции?

Да

Не

Той ще направи минимум устойчиви инвестиции с екологична цел: %

Той насърчава екологичните/социалните (E/S) характеристики и въпреки че няма за Целта за устойчива инвестиция, тя ще има минимален дял от **10,00 %** устойчиви 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 отговарят на условията за 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 се насърчават от този финансов продукт?

Allianz Global Artificial Intelligence ("Подфондът") се управлява в съответствие със стратегията за ключови показатели за ефективност за устойчивост (относително) ("Стратегия за ключови показатели за ефективност (относителна)"), която е насочена към интензитета на парниковите газове (ПГ). "КРІ за устойчивост" измерва интензитета на парниковите газове, определен от среднопретегления интензитет на емисиите на парникови газове въз основа на годишните продажби на компанията ("Интензитет на парниковите газове").

Интензитетът на парниковите газове ще бъде решен чрез по-нисък среднопретеглен интензитет на парниковите газове на подфонда от среднопретегления интензитет на парниковите газове на бенчмарка на подфонда.

Освен това се прилагат устойчиви минимални критерии за изключване.

Определен е референтен бенчмарк за целите на постигането 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 фискалната година се използват и отчитат следните показатели за устойчивост:

- Действителният процент на покритие на ключовите показатели за ефективност на портфейла на подфонда (в това отношение портфейлът не включва деривати и инструменти, които не са оценени по естество (напр. парични средства и депозити)).
- Действителният среднопретеглен портфейл с интензитет на парниковите газове спрямо среднопретегления интензитет на парниковите газове на бенчмарка.
- Потвърждение, че основните неблагоприятни въздействия (ПОИ) на инвестиционните решения върху факторите за устойчивост се разглеждат чрез прилагането на критерии за изключване.

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

Устойчивите инвестиции допринасят за постигането на екологични и/или социални 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
- B Адаптиране към изменението на климата
- B Устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси
- G Преход към кръгова икономика
- D Предотвратяване и контрол на замърсяването
- E 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 качествени приноси от вътрешни научни изследвания. Методологията прилага първо количествена разбивка на емитента на ценни книжа в неговите стопански дейности. Качественият елемент на рамката е оценката дали стопанските дейности допринасят положително за екологична или социална цел.

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

- **Как устойчивите инвестиции, които финансовият продукт отчасти възнамерява да направи, не причиняват значителни вреди на екологични или социално устойчиви инвестиционни цели?**

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 достигат 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 за значимост два пъти впоследствие или в случай на неуспешен ангажимент, той не преминава оценката за ненанасяне на значителни вреди. Инвестициите в ценни книжа на емитенти, които не преминават оценката за ненанасяне на значителни вреди, не се считат за устойчиви инвестиции.

- **Как са взети предвид показателите за неблагоприятно въздействие върху факторите на устойчивост?**

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

Като се отчита липсата на покритие на данните за някои от показателите за PAI, еквивалентните точки от данни се използват за оценка на показателите за PAI при прилагането на оценката на ненанасяне на значителни вреди, когато е уместно, за следните показатели за предприятията: дял на потреблението и производството на невъзобновяема енергия, дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното разнообразие зони, 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 емисиите на парникови газове и държави, в които е инвестирано, в които са обект на социални нарушения. В случай на ценни книжа, които финансират конкретни проекти, допринасящи за постигането на екологични или социални цели, могат да се използват еквивалентни данни на равнище проекти, за да се гарантира, че устойчивите инвестиции не вредят значително на друга екологична и/или социална цел. Инвестиционният мениджър ще се стреми да увеличи обхвата на данните за показатели за PAI с ниско покритие на данните, като се ангажира с емитентите и доставчиците на данни. Инвестиционният мениджър редовно ще оценява дали наличността на данни се е увеличила достатъчно, за да включи евентуално оценката на тези данни в инвестиционния процес.

- **Как устойчивите инвестиции са в съответствие с Насоките на ОИСП за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробности:**

Списъкът за устойчиво минимално изключване на инвестиционния мениджър отсочва компаниите въз основа на участието им в спорни 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 имат сериозно нарушение на 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 екологичните, социалните въпроси и въпросите, свързани с работниците, зачитането на правата на човека, борбата с корупцията и подкупите.

Таксономията на ЕС определя принцип за ненасяне на значителни вреди, според който инвестициите, съобразени с таксономията, не следва да вредят значително на целите на таксономията на ЕС и е придружен от специфични критерии на ЕС.

Принципът за ненасяне 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, залегнали 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 взема ли предвид основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?

Да

Не

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

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

Инвестиционният мениджър на подфонда разглежда показателите на PAI по отношение на емисиите на парникови газове, биоразнообразието, водата, отпадъците, както и социалните въпроси и въпроси на служителите за корпоративните емитенти и, когато е приложимо, индексът на freedom house се прилага за инвестиции в държави. Показателите за ПАИ се разглеждат в инвестиционния процес на инвестиционния мениджър чрез изключения, описани в раздела "Задължителни елементи" на подфонда.

Обхватът на данните за данните, необходими за показателите за 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, които имат тежко нарушение/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 в областта на правата на човека, трудови права, околна среда и корупция. 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 евентуално оценката на тези данни в инвестиционния процес.

Освен това инвестиционният мениджър взема предвид показателите за ПАИ, свързани с парниковите газове, като имат по-нисък среднопретеглен интензитет на парниковите газове от своя бенчмарк.

Разглеждат се следните показатели за PAI:

Приложимо за корпоративни емитенти

- Емисии на парникови газове
- Въглероден отпечатък
- Интензитет на емисиите на парникови газове на дружествата, в които е инвестирано
- Експозиция към дружества, извършващи дейност в сектора на изкопаемите горива
- Дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното разнообразие зони
- Емисии във водата
- Съотношение на опасни отпадъци
- Нарушение 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
- Разнообразие между половете в борда
- Излагане на спорни оръжия

Приложимо за държавни и наднационални емитенти

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

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



Инвестиционната стратегия ръководи инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толерантност към риска.

Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт?

Инвестиционната цел на Allianz Global Artificial Intelligence е да инвестира в световните пазари на акции с фокус върху развитието на изкуствения интелект в съответствие със стратегията за ключови показатели за ефективност за устойчивост (относителна) ("Стратегия за ключови показатели за ефективност (относителна)").

Стратегията на подфонда е да има по-нисък среднопретеглен интензитет на парниковите газове от бенчмарка.

Среднопретегленият интензитет на парниковите газове е среднопретеглената стойност на интензитета на парниковите газове на подфонда (в tCO₂e на милиони продажби). Продажбите представляват годишните продажби на компанията. Това съотношение на парниковите газове, нормализирано от продажбите, улеснява сравнението между компании с различен размер. Съотношението е в tCO₂e на милиони продажби. Показателят позволява да се сравнят среднопретеглените интензитети на парниковите газове на различни портфейли, за да се идентифицират портфейли, съставени от по-ефективни емитенти по отношение на продажбите на емитента. Теглата на портфейла (и референтните или вселенските тегла) се пребазират така, че при изчислението се вземат предвид само емитентите с налични данни за емисиите на парникови газове. Парниковите газове представляват емисиите на парникови газове на съответния емитент. За определяне на интензитетът на парниковите газове на издателя на дружеството ще се използват данни за интензитет на парниковите газове от доставчици на данни от трети страни. Интензитетът на парниковите газове се анализира от инвестиционния мениджър и се взема предвид в рамките на процеса на подбор на ценни книжа, за да се постигне целта за инвестиции в подфонда.

Очаква се делът на активите, които нямат оценка на интензитета на парниковите газове, да бъде нисък. Примери за инструменти, които нямат оценка на интензитета на парниковите газове, са парични средства и депозити, някои целеви фондове и инвестиции, за които интензитетът на парниковите газове се счита за неподходящ и/или няма налични данни.

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

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

Свързващите елементи са:

Минимум 80% покритие на KPI на портфейла на подфонда (портфейлът в това отношение не включва деривати и инструменти, които не са оценени по естество (напр. парични средства и депозити)).

Минимум 20% по-нисък от референтния показател по отношение на среднопретегления

интензитет на парниковите газове. Прилагане на следните устойчиви минимални

критерии за изключване на преките инвестиции:

- ценни книжа, емитирани от дружества, които имат тежко нарушение/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 въпросите 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, участващи в производството на тютюневи изделия, и ценни книжа, емитирани от дружества, участващи в дистрибуцията на тютюневи изделия с повече от 5% от приходите им.

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 сделката. Прегледът се извършва най-малко половин годишно.

- Какъв е минималният процент, за който се ангажира да се намали обхватът на инвестициите, разглеждани преди прилагането на тази инвестиционна стратегия?

Подфондът не се ангажира да намали обхвата на инвестициите с определен минимален процент.

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

Принципите на доброто управление се разглеждат чрез отсочване на дружествата въз основа на участието им в противоречия около международните норми, съответстващи на четирите практики за добро управление:

Практиките за добро управление включват стабилни управленски структури, отношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчните изисквания.

стабилни управленски структури, отношения със служителите, възнаграждение на персонала и спазване на данъчното законодателство. Компаниите, които имат тежко нарушение в нито една от тези области, няма да бъдат инвестирани. В някои случаи маркираните емитенти са в списък за наблюдение. Тези дружества ще се появят в този списък за наблюдение, когато управляващото дружество смята, че ангажираността може да доведе до подобрения или когато компанията бъде оценена да предприеме коригиращи действия. Дружествата в списъка за наблюдение остават обект на инвестиране, освен ако управляващото дружество не счита, че ангажиментът или коригиращите действия на дружеството не водят до желаното решение на сериозния спор.

Освен това управляващото дружество се ангажира активно да насърчава открития диалог с дружествата, в които е инвестирано, относно корпоративното управление, гласуването чрез пълномощник и по-широките въпроси на устойчивостта преди събранията на акционерите (редовно за преки инвестиции в акции).

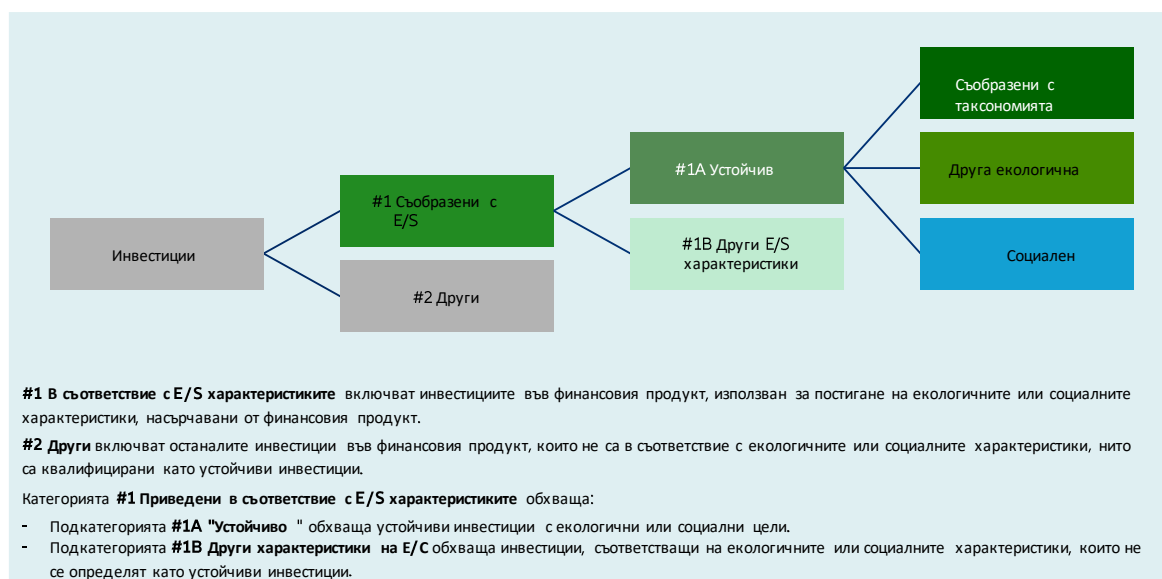


Разпределението на активите описва дела на инвестициите в конкретни активи.

Какво е планираното разпределение на активите за този финансов продукт?

Минимум 80% от активите на подфондовете (с изключение на паричните средства и дериватите) се използват за покриване на екологичните или социалните характеристики, насърчавани от този подфонд. Малка част от подфонда може да съдържа активи, които не насърчават екологичните или социалните 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 10% 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 в съответствие с таксономията на ЕС.

В 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 (минимум 10%).



- [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 подлежат на увереност, предоставена от одиторите, или на 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.

Дейностите, съобразени с таксономията в настоящото оповестяване, се основават на дела от оборота. Предоговорните данни използват оборота като финансов показател по подразбиране в съответствие с регулаторните изисквания и въз основа на факта, че пълните, проверими или актуални данни за капиталовите

разходи и/или оперативните разходи като финансов показател са още по-малко налични.

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

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

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

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

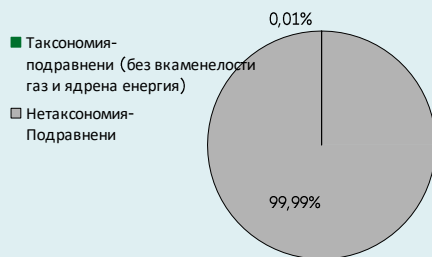
Да
 В изкопаемия газ В ядрената енергетика
 Не

Подфондът не се стреми към инвестиции в дейности, свързани с изкопаемия газ и/или ядрената енергия, които са в съответствие с таксономията на ЕС. Въпреки това, в резултат на тази инвестиционна стратегия, инвестициите могат да се осъществят в предприятия, които също са активни в тези дейности.

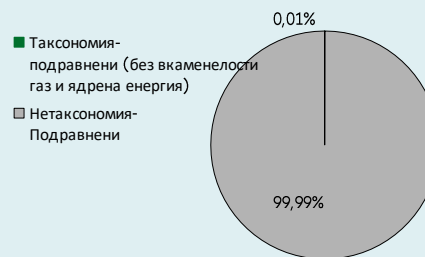
Допълнителна информация ще бъде предоставена като част от годишното отчетане, ако е уместно.

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

1. Привеждане в съответствие с таксономията на инвестициите, 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 обвързваща минимална квота за инвестиции в държавни облигации тази графика не генерира допълнителна добавена стойност в сравнение с лявата графика.

Подпомагащите 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-добрите резултати.

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

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

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

Инвестициите, съобразени с таксономията, се считат за подкатегория устойчиви инвестиции. Ако дадена инвестиция не е съобразена 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 в съответствие с таксономията на ЕС. Общият дял на инвестициите в устойчиво развитие може да включва и инвестиции с екологична цел в икономически дейности, които не отговарят на условията за екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС, и въпреки че подфондът не може да поеме ангажимент за 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 (минимум 10 %).



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

1 Дейностите, свързани с изкопаеми горива и/или ядрената енергия, ще бъдат в съответствие с таксономията на ЕС само когато допринасят за ограничаване на изменението на климата ("съкчаване на 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 екологични и социални цели. Общият дял на инвестициите в устойчиво развитие 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 (минимум 10%).



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

В "#2 Други" инвестиции в пари могат да бъдат включени 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 конкретен индекс като референтен показател, за да се определи дали този финансов продукт е в съответствие с екологичните и/или социалните характеристики, които насърчава?

Да, подфондът е определил съставен бенчмарк 50% MSCI AC World (ACWI) Total Return Net + 50% MSCI World Information Technology Total Return Net. Този комбиниран бенчмарк използва пазарни индекси. Подфондът ще насърчава екологичните и социалните характеристики, като има по-нисък среднопретеглен интензитет на парниковите газове от референтния си показател.

Референтните бенчмаркове са индекси за измерване дали финансовият продукт постига екологичните или социалните характеристики, които насърчава.

- Как референтният бенчмарк непрекъснато се привежда в съответствие с всяка от екологичните или социалните характеристики, насърчавани от финансовия продукт?**

Съставният бенчмарк използва пазарни индекси и не включва екологични или социални характеристики за изграждане на индекси.
- Как се осигурява непрекъснатото привеждане в съответствие на инвестиционната стратегия с методологията на индекса?**

Бенчмаркът не е непрекъснато приведен в съответствие, тъй като не включва екологични или социални характеристики за изграждане на индекса.
- По какво се различава определеният индекс от съответния широк пазарен индекс?**

Комбинираният бенчмарк използва широки пазарни индекси.
- Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляване на определения индекс?**

Подробности за методологията на бенчмарка могат да бъдат намерени на <https://www.msci.com/documents/10199/a71b65b5-d0ea-4b5c-a709-24b1213bc3c5> и на <https://www.msci.com/documents/10199/69acf9fd-d91d-4505-a877-4b1ad70ee855> или на www.msci.com



Къде мога да намеря повече информация за конкретния продукт онлайн?

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