

# INFORMACE O UDRŽITELNOSTI V ODVĚTVÍ FINANČNÍCH SLUŽEB

## ALLIANZ PENZIJNÍ SPOLEČNOST



Z informací o udržitelnosti bylo ke dni 1. 1. 2024 vypuštěno sdělení podle článku 4 nařízení EU SFDR obsahující popis hlavních nepříznivých dopadů investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti. Nově jsou tyto informace zveřejněny v samostatném dokumentu Prohlášení o hlavních nepříznivých dopadech investičních rozhodnutí na faktory udržitelnosti.

## SDĚLENÍ PODLE ČLÁNKU 3 NAŘÍZENÍ EU SFDR

Tyto informace vycházejí z Nařízení Evropského parlamentu a Rady EU 2019/2088. Naše chápání rizik týkajících se udržitelnosti zahrnuje události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení (ESG), které by v případě, že by nastaly, mohly mít skutečný nebo potenciálně významný nepříznivý dopad na aktiva, rentabilitu nebo dobré jméno skupiny Allianz nebo některé z jejích společností. Příklady rizik ESG jsou změna klimatu, ztráta biodiverzity, porušení uznávaných pracovních norem či korupce.

Rámec, podle kterého Allianz penzijní společnost postupuje při správě investičních aktiv, určuje Allianz Investment Management SE (AIM SE). AIM SE a Allianz penzijní společnost berou v úvahu rizika týkající se udržitelnosti v celém investičním rozhodovacím procesu, a to včetně řízení aktiv a závazků, investiční strategie, řízení správců aktiv, sledování investic a řízení rizik. Realizace investic je prováděna Allianz penzijní společností.

Při správě investičních aktiv Allianz penzijní společnost aplikuje komplexní a řádně podložený integrační přístup v oblasti ESG, který obsahuje následující prvky.

### 1. Výběr, pověřování a monitorování správců aktiv

Spolu s ekonomickými aspekty bere při této činnosti Allianz penzijní společnost v úvahu též faktory v environmentální a sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení. V případě aktiv, která jsou spravována interně Allianz penzijní společností, je do procesu správy investic začleněno také vyhodnocování ESG kritérií.

### 2. Zjišťování, analyzování a řešení potenciálních rizik v oblasti ESG

Investice do nekótovaných tříd aktiv, jako jsou např. nemovitosti, infrastrukturní projekty, či privátní umístění cenných papírů, jsou prověřovány Allianz penzijní společností ve spolupráci s AIM SE a interními správci aktiv skupiny Allianz podle směrnic ESG. Tyto směrnice ESG jsou založeny na mezinárodních standardech definujících nejlepší praktické postupy. Zahrnují takové aspekty jako např. rizika v oblasti biodiverzity, rizika pro chráněné oblasti, rizika v oblasti pracovních sil, rizika s ohledem na místní komunity. V případě, že v průběhu posuzování transakce dojde ke zjištění určitého rizika týkajícího se ESG, experti na oblast ESG v Allianz přijmou rozhodnutí, zda danou transakci realizovat, zda požadovat zmírnění a řízení rizik ESG a následně k transakci přistoupit, nebo zda transakci jednoznačně v důsledku ESG zamítnout.

Pro posouzení investic do kótovaných tříd aktiv, jako jsou např. státní dluhopisy, korporátní dluhopisy či veřejně obchodované akcie, jsou využívána data ESG získaná od externího poskytovatele dat MSCI ESG Research. Zároveň je využívána interní expertíza v rámci skupiny Allianz za účelem posouzení a vyhodnocení závažných rizik v oblasti ESG při zohlednění celkového nastavení a parametrů investičního portfolia.

### 3. Aktivní vliv

Jménem všech svých dceřiných společností vstupuje skupina Allianz do dialogu se společnostmi, do nichž jsou investice směřovány, u kterých Allianz identifikuje systematická rizika v oblasti ESG. Cílem této angažovanosti je posílit řízení rizik v oblasti ESG ve společnostech, do kterých směřují naše investice, v zájmu iniciovat zlepšení celkové výkonnosti těchto společností v oblasti udržitelnosti. Dosažení smysluplné změny je dlouhodobým procesem. Proto vnímáme naši angažovanost jako průběžný proces, který může mít významný vliv a zároveň může generovat vzájemné přínosy. Společnost Allianz by nemohla přispívat k této pozitivní změně, pokud by automaticky své investice z takových společností stáhla. Pokud se však ukáže, že naše angažovanost nepřináší požadované výsledky, můžeme naše investice z takových emitentů stáhnout. Kromě toho naši interní správci aktiv, AllianzGI a PIMCO, vykonávají činnosti specificky zaměřené na ESG v rámci jimi řízených investičních portfolií včetně investičních aktiv společnosti Allianz.

### 4. Určité sektory a společnosti jsou z investičních aktiv vyloučeny

Tato oblast se vztahuje na:

- vyloučení společností vyrábějících kontroverzní zbraně nebo mající vztah ke střele spojené s kontroverzními zbraněmi<sup>1</sup>;
- vyloučení podnikatelských modelů na bázi uhlí<sup>2</sup>;

- omezení určitých státních dluhopisů vydávaných vládami zemí spojovaných se závažným porušováním lidských práv a s významnými problémy v souvislosti s řízením aspektů ESG;
- vyloučení/omezení emitentů v důsledku neúspěchu našich aktivit v rámci aktivního vlivu, jedná se o jednotlivé emitenty s vysokými riziky v oblasti ESG, u kterých naše angažovanost nebyla účinná. Tyto subjekty mohou být vyloučeny nad rámec výše uvedeného.

### 5. Rizika klimatické změny a proces dekarbonizace

Jednou z nejvyšších priorit společnosti Allianz je omezení globálního oteplování a zmírnění změny klimatu. Zavázali jsme se napomáhat naplňování cílů změny klimatu stanovených Pařížskou dohodou z roku 2015. Jsme přesvědčeni, že dosažení jejich cílů vyžaduje rychlou dekarbonizaci globální ekonomiky směrem k nulovým úrovním emisí, a to do roku 2050. Společnost Allianz spatřuje a řídí rizika a příležitosti související s klimatem prostřednictvím následujících opatření:

- závazek k naprostému vyloučení investic do společností s podnikatelským modelem na bázi uhlí v rámci řízení svých investičních aktiv nejpozději do roku 2040. Snížíme prahové hodnoty pro tyto investice z aktuálních 30 % na 0 % nejpozději do roku 2040. Nejbližším krokem bude snížení na 25 % do konce roku 2022;
- společnost Allianz je zakládajícím členem Aliance klimaticky neutrálních vlastníků aktiv (Net-Zero Asset Owner Alliance – AOA) iniciované v rámci OSN. Zavázali jsme se, že naše investiční portfolio bude v souladu s cílem dosáhnout zvýšení teploty maximálně o 1,5 °C (tj. čistá nula emisí skleníkových plynů z našeho portfolia) do roku 2050. Jako jeden z prvních milníků na cestě k našemu cíli – dosažení čisté nuly – hodláme do roku 2025 usilovat o snížení emisí skleníkových plynů v rámci našich investic do akcií a korporátních dluhopisů o 25 % v porovnání s rokem 2019. Kromě toho bude do roku 2025 naše realitní portfolio v souladu se strategií směřující k dosažení teplotního cíle.

Kromě výše uvedeného vstupuje Allianz penzijní společnost do procesu výběru fondů tvořících podkladová aktiva pro produkty penzijního spoření, kde klienti nesou investiční riziko, tedy i riziko udržitelnosti těchto fondů nebo jiných fondových struktur, do nichž jsou příspěvky na penzijní spoření investovány, Allianz penzijní společnost očekává, že správci těchto podkladových aktiv budou respektovat zásady odpovědného investování (Principles for Responsible Investment – PRI) nebo budou mít zavedeny své vlastní postupy v oblasti ESG.

Pro více informací ohledně přístupu společnosti Allianz k řízení rizik týkajících se ESG v rámci investičních procesů Vás odkazujeme na [Zprávu skupiny o udržitelnosti kapitola 3.2 a Rámec pro začleňování ESG](#).

Pro více informací ohledně přístupu k ESG ze strany AllianzGI klikněte [zde](#). Pro více informací ohledně přístupu k ESG ze strany PIMCO klikněte [zde](#).

<sup>1</sup> Zbraně, které spadají pod oblast působnosti následujících mezinárodních úmluv: Ottavská úmluva (protipěchotní míny); Úmluva o kazetové munici (kazetová munice / bomby); Úmluva o zákazu biologických a toxických zbraní (biologické zbraně); Úmluva o zákazu chemických zbraní (chemické zbraně).

<sup>2</sup> Společnosti získávající 30 % (25 % k 31. prosinci 2022) nebo více svých tržeb z těžby uhlí pro spalování, společnosti získávající 30 % (25 % k 31. prosinci 2022) nebo více svých tržeb z elektřiny vyráběné ze spalování uhlí nebo plánující rozšíření svých výkonů ze spalování uhlí o více než 0,3 gigawattů (GW). Podrobnější informace viz [zde](#).

---

## SDĚLENÍ PODLE ČLÁNKU 5 NAŘÍZENÍ EU SFDR

Politika odměňování u Allianz penzijní společnosti zajišťuje začleňování rizik týkajících se udržitelnosti do svých odměňovacích schémat formou regulací malusu ve variabilním odměňování členů orgánů Allianz penzijní společnosti. Tyto složky odměny nemusejí být vyplaceny nebo jejich výplata může být omezena v případě významného porušení standardů a postupů společnosti Allianz včetně

předpisu společnosti Allianz pro management reputačních rizik a problémů a též pravidel ESG. Tyto interní předpisy upravují management rizik týkajících se ESG. Pro další informace ohledně managementu rizik týkajících se ESG viz Sdělení podle článku 3 EU SFDR a [Rámec pro začleňování ESG](#).

---