

PRILOG II.

Obrazac predugovorne objave za financijske proizvode iz članka 8. stavaka 1., 2. i 2.a Uredbe (EU) 2019/2088 i članka 6. prvog stavka Uredbe (EU) 2020/852

Naziv proizvoda: Allianz Prospekt višekratni  
Košarica fondova Balance

Identifikacijski broj pravne  
osobe (LEI-Code)  
5493006D8G55YM441622

**Održivo ulaganje** znači ulaganje u ekonomsku djelatnost kojom se doprinosi ostvarenju nekog okolišnog ili socijalnog cilja, pod uvjetom da se takvim ulaganjem ne nanosi bitna šteta bilo kojem okolišnom ili socijalnom cilju i da društva u koja se ulaže slijede prakse dobrog upravljanja.

**Taksonomija EU-a** klasifikacijski je sustav utvrđen u Uredbi (EU) 2020/852 kojim se uvodi popis **okolišno održivih ekonomskih djelatnosti**. Ta uredba ne uključuje popis održivih ekonomskih djelatnosti sa socijalnim ciljem. Održiva ulaganja koja imaju neki okolišni cilj mogu i ne moraju biti usklađena s taksonomijom.

## Okolišna i/ili socijalna obilježja

Ima li ovaj financijski proizvod za cilj održivo ulaganje?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Da	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Ne
<input type="checkbox"/> <b>Minimalna održiva ulaganja s okolišnim ciljem iznosit će: ___ %</b>  <input type="checkbox"/> u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima  <input type="checkbox"/> u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima  <input type="checkbox"/> <b>Minimalna održiva ulaganja sa socijalnim ciljem iznosit će: ___ %</b>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Promiče okolišna ili socijalna obilježja (O/S), i iako nema za cilj održivo ulaganje, imat će minimalni udio od 0% održivih ulaganja</b>  <input type="checkbox"/> s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a smatraju okolišno održivima  <input type="checkbox"/> s okolišnim ciljem u ekonomske djelatnosti koje se u skladu s taksonomijom EU-a ne smatraju okolišno održivima  <input type="checkbox"/> sa socijalnim ciljem  <input checked="" type="checkbox"/> <b>Promiču se O/S obilježja, ali neće ostvariti održiva ulaganja</b>



### Koja okolišna i/ili socijalna obilježja ovaj financijski proizvod promiče?

Pod-Fondovi UniCredit Investa d.o.o., koji imaju udio ulaganja u ovom proizvodu 40% (ZB Invest Funds- ZB World Brands Select i ZB Invest Funds- ZB euroaktiv) promiču sljedeća socijalna obilježja:

- promicanje ljudskih prava i
- promicanje radnopravnih odnosa i smanjenja socijalne nejednakosti, pri čemu sam proizvod neće ostvariti održiva ulaganja.

Pod-Fond ZB Invest Funds- ZB Bond Select, koji ima udio ulaganja u ovom proizvodu 40% promiče okolišno obilježje - smanjenje emisije stakleničkih plinova u atmosferu, pri čemu sam pod-Fond ne ostvaruje održiva ulaganja.

Za ove pod-Fondove nije određena referentna vrijednost u svrhu ostvarivanja okolišnih i socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

Pod-Fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth – A – EUR, koji ima u ovom financijskom proizvodu udio ulaganja 20%, je pod-Fond kojim se upravlja u skladu sa strategijom ključnih pokazatelja uspješnosti (KPI strategija), kod koje je temelj intenzitet emisije stakleničkih plinova. KPI je definiran ponderiranim prosječnim intenzitetom emisije stakleničkih plinova na temelju udjela emisije stakleničkih plinova (GHG emisije) za ulaganja pod-Fonda izračunom na godišnjoj razini.

Za ovaj pod-Fond referentna vrijednost je tržišni indeks S&P Eurozone Large Mid Cap Growth Total Return Net. Pod-Fond promiče okolišne i socijalne karakteristike tako što nastoji ostvariti bolji rezultat kroz ponderirani prosječni intenzitet stakleničkih plinova vlastitih ulaganja u odnosu na ponderiranu prosječnu GHG emisiju referentne vrijednosti. Dodatno, primjenjuju se kriteriji isključenja.

● ***Koji su pokazatelji održivosti korišteni za mjerenje ostvarenja svakog pojedinačnog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj financijski proizvod promiče?***

**Pokazatelji održivosti** služe za mjerenje ostvarenja okolišnih ili socijalnih obilježja koja financijski proizvod promiče.

U odnosu na pod-Fondove UniCredit Investa d.o.o., (ZB Invest Funds- ZB World Brands Select i ZB Invest Funds- ZB euroaktiv), promiču se socijalna i upravljačka obilježja primjenom kriterija isključenja te sustava procjene i praćenja izdavatelja u koja se ulaže. Prije donošenja odluke o ulaganju, provodi se analiza socijalnog i upravljačkog rejtinga izdavatelja, pri čemu se ulaže isključivo u izdavatelje koji zadovoljavaju minimalne pragove prihvatljivosti. Rejting izdavatelja izražava se na ljestvici od 0 do 100, a smatra se da proizvod promiče socijalna obilježja kada socijalni i upravljački rejting izdavatelja iznosi najmanje 50. U slučajevima kada pouzdani podaci nisu dostupni, primjenjuje se konzervativan pristup te se izdavatelju dodjeljuje rejting 0.

Socijalna obilježja koja se promiču uključuju poštivanje i promicanje ljudskih prava, pri čemu se prati usklađenost poslovnih subjekata s načelima UN Global Compacta i Smjernicama OECD-a za multinacionalna poduzeća te se isključuju izdavatelji koji sudjeluju u proizvodnji ili trgovini kontroverznim oružjem. Na razini država uzimaju se u obzir pokazatelji poštivanja ljudskih prava i slobode izražavanja. Dodatno se promiču pravedni radnopravni odnosi i smanjenje socijalnih nejednakosti kroz praćenje mjera za sprječavanje korupcije, zastupljenosti žena u upravljačkim strukturama te pokazatelja nejednakosti dohotka na razini država.

Upravljačka obilježja procjenjuju se kroz strukturu i neovisnost upravljačkih i nadzorih tijela poslovnih subjekata, postojanje i sastav revizijskih odbora te trajanje mandata članova odbora. Za državne izdavatelje procjena se temelji na pokazateljima kontrole korupcije, političke stabilnosti, vladavine prava i kvalitete institucionalnog okvira.

Procjena i praćenje navedenih obilježja temelji se na javno dostupnim i pouzdanim izvorima podataka, uključujući izvješća izdavatelja, baze podataka javnih institucija te podatke nadnacionalnih i multilateralnih organizacija. Na taj se način djelomično doprinosi ostvarivanju ciljeva održivog ulaganja usmjeravanjem kapitala prema izdavateljima s višim standardima socijalnih i upravljačkih praksi te ograničavanjem izloženosti prema izdavateljima s povećanim ESG rizicima.

U odnosu na pod-Fond UniCredit Invest d.o.o., Bond Select, prije donošenja odluke o ulaganju provodi se postupak isključivanja izdavatelja kod kojih je identificirana povećana vjerojatnost materijalizacije rizika održivosti s potencijalno negativnim utjecajem na vrijednost ulaganja.

Procjena održivosti temelji se na ponderiranom prosjeku okolišnog i upravljačkog rejtinga izdavatelja.

Okolišni čimbenici mjere se putem intenziteta emisija stakleničkih plinova, i to u odnosu na ukupne prihode za poslovne subjekte, odnosno u odnosu na bruto domaći proizvod za državne izdavatelje. Upravljački čimbenici za poslovne subjekte uključuju procjenu strukture i neovisnosti upravljačkih i revizorskih odbora, neovisnost predsjednika odbora te trajanje mandata članova odbora, dok se za državne izdavatelje ocjenjuju pokazatelji kontrole korupcije, političke stabilnosti i vladavine prava.

Rejting se izražava na skali od 0 do 100, pri čemu se prihvatljivim smatraju izdavatelji koji ostvaruju minimalnu razinu od 50 bodova. U slučajevima nedostatka relevantnih podataka primjenjuje se konzervativan pristup, uz dodjelu najniže ocjene.

U odnosu na fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth – A – EUR, za mjerenje ostvarenja okolišnih i/ili socijalnih obilježja koriste se sljedeći pokazatelji održivosti:

- Stvarni ponderirani intenzitet stakleničkih plinova portfelja pod-Fonda u odnosu na postavljeni ponderirani prosječni intenzitet stakleničkih plinova u vidu referentne vrijednosti
- Potvrda da su glavni štetni učinci odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti razmatrani primjenom kriterija isključenja

● ***Koji su ciljevi održivih ulaganja koja se djelomično namjeravaju ostvariti financijskim proizvodom i kako održivo ulaganje doprinosi tim ciljevima?***

Nije primjenjivo.

● ***Kako se postiže da održiva ulaganja koja se financijskim instrumentom namjeravaju djelomično ostvariti ne nanesu bitnu štetu ijednom okolišnom ili socijalnom cilju održivog ulaganja?***

Nije primjenjivo.



**Uzimaju li se u obzir glavni štetni učinci na čimbenike održivosti u ovom financijskom proizvodu?**

Da.

Da, u odnosu na pod- fondove UniCredit Invest d.o.o. (ZB Invest Funds- ZB World Brands Select i ZB Invest Funds- ZB euroaktiv) uzima u obzir glavne štetne učinke na čimbenike održivosti (PAI) :

- a) prije i u trenutku ulaganja na način da provodi (u opsegu koji je moguć) analizu predloženih ulaganja primjenjujući minimalno kriterije isključenja; i
- b) kontinuirano tijekom trajanja ulaganja monitoriranjem ulaganja u odnosu na sljedeće socijalne glavne štetne učinke na čimbenike održivosti koje Društvo koristi za izračun rejtinga izdavatelja:
  - Povreda načela Globalnog sporazuma UN-a (UNGC) i Smjernica Organizacije za gospodarsku suradnju i razvoj (OECD) za multinacionalna poduzeća;
  - Nedostatak postupaka i mehanizama za praćenje usklađenosti s načelima Globalnog sporazuma UN-a i Smjericama OECD-a za multinacionalna poduzeća;
  - Neusklađena razlika u plaćama između muškaraca i žena
  - Rodna raznolikost u upravi
  - Izloženost prema kontroverznom oružju (protupješačke mine, kazetno streljivo, kemijsko i biološko oružje). Informacije o tome kako je ovaj financijski proizvod u konačnici uzeo u obzir glavne štetne učinke na čimbenike održivosti dostupne su u godišnjem izvješću u skladu s člankom 11 (2) SFDR Uredbe na mrežnim (Internetskim) stranicama UniCredit Invest d.o.o.

U odnosu na pod-Fond ZB Invest Funds- ZB Bond Select, ZB Invest d.o.o. uzima u obzir glavne štetne učinke na čimbenike održivosti (PAI):

- a) prije i u trenutku ulaganja na način da provodi (u opsegu koji je moguć) analizu predloženih ulaganja primjenjujući minimalne kriterije isključenja; i
- b) kontinuirano tijekom trajanja ulaganja monitoriranjem ulaganja u odnosu na sljedeće okolišne glavne štetne učinke na čimbenike održivosti koje Društvo koristi za izračun rejtinga izdavatelja:
  - intenzitet emisija stakleničkih plinova;
  - intenzitet emisije stakleničkih plinova država

U odnosu na pod-Fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth – A – EUR, koji u ovom proizvodu ima udio ulaganja 20%, uzimaju se u obzir glavni štetni učinci (PAI) odluka o ulaganjima na čimbenike održivosti.

Društvo za upravljanje pod-Fonda ima za cilj smanjiti emisije stakleničkih plinova kako bi se dostigla neto nulta emisija stakleničkih plinova do 2050. ili ranije, za svu imovinu pod upravljanjem pod-Fonda.

Društvo za upravljanje pod-Fonda vodi računa o PAI pokazateljima koji se odnose na emisiju stakleničkih plinova, biološku raznolikost, korištenje voda, zbrinjavanje otpada, kao i socijalna pitanja te pitanja zaposlenika za korporativne izdavatelje, i, gdje je relevantno, indeks slobode poslovanja se primjenjuje prilikom ulaganja u državne obveznice. U okviru investicijskih odluka o ulaganjima, društvo za upravljanje pod-Fonda razmatra PAI indikatore kroz politike isključenja kako je opisano niže u dijelu obvezujućih elemenata strategije ulaganja.

Pokrivenost podataka koja se odnosi na bioraznolikost, korištenje voda i zbrinjavanje otpada vodu je nizak, a povezani PAI indikatori se razmatraju isključivanjem vrijednosnih papira koje izdaju poduzeća koja ozbiljno krše načela i smjernice UN -a (United Nations Global Compact), smjernice OECD-a za multinacionalna poduzeća i vodeća načela UN-a za poslovanje i ljudska prava.

Društvo za upravljanje pod-Fonda nastoji povećati dostupnost podataka za one PAI indikatore s malom pokrivenošću podataka. Redovito će procjenjivati je li dostupnost podataka dovoljno povećana kako bi uključio procjenu takvih podataka u proces ulaganja.

Dodatno, društvo za upravljanje pod-Fonda uzima u obzir PAI pokazatelje koji se odnose na stakleničke plinove, koji nadmašuju ponderirani prosječni intenzitet stakleničkih plinova u odnosu na referentnu vrijednost.

Razmatraju se sljedeći PAI pokazatelji:

- A. Primjenjivo na korporativne izdavatelje
  - Emisije stakleničkih plinova
  - Ugljični otisak
  - Intenzitet stakleničkih plinova
  - Izloženost izdavatelja sektoru fosilnih goriva
  - Aktivnosti koje negativno utječu na područja osjetljiva na biološku raznolikost
  - Štetno djelovanje na vode i vodene površine
  - Omjer opasnog otpada
  - Kršenje načela UN Global Compacta
  - Nedostatak procesa i mehanizama radi usklađenosti s načelima UN Global Compacta
  - Jednakost spolova u upravljačkim tijelima
  - Izloženost kontroverznom oružju
- B. Primjenjivo na države i nadnacionalne izdavatelje
  - Podložnost kršenju ljudskih prava

Informacije o tome kako je ovaj financijski proizvod uzeo u obzir glavne štetne učinke na čimbenike održivosti dostupne su u godišnjim obavijestima ugovarateljima osiguranja i na mrežnim internetskim stranicama na razini proizvoda.

Ne



## Koja se strategija ulaganja primjenjuje na ovaj financijski proizvod?

U odnosu na pod-Fondove UniCredit Investa d.o.o., (ZB Invest Funds – ZB World Brands Select i ZB Invest Funds- ZB euroaktiv), investicijska politika je usmjerena na postizanje investicijskog cilja uz promicanje socijalnih obilježja. Ulaganja se provode u skladu s internom ESG metodologijom i praksama dobrog upravljanja, pri čemu se odluke o ulaganju donose na temelju definiranog investicijskog procesa i dodijeljenih ESG rejtinga izdavatelja.

Pod-Fond ZB Invest Funds – ZB euroaktiv, koji ima udio ulaganja u ovom proizvodu 20%, je svrstan u kategoriju dioničkih fondova. Postizanje investicijskog cilja postiže se investicijskom strategijom koja uključuje ulaganje na Dionička tržišta zapadne Europe prvenstveno u Dionice izdavatelja iz tih zemalja te izdavatelja koji djeluju u ili većinu svojih prihoda ostvaruju u tim zemljama, a manjim dijelom na Novčana tržišta. Shodno tome, promicanje socijalnih obilježja je u najvećoj mjeri određeno na temelju karakteristika poduzeća kao izdavatelja u koje se ulaže imovina ovog financijskog proizvoda.

Pod-Fond ZB Invest Funds – ZB World Brands Select, koji ima udio ulaganja u ovom proizvodu 20%, je svrstan u kategoriju dioničkih fondova. Postizanje investicijskog cilja postiže se investicijskom strategijom koja uključuje izlaganje Dioničkim tržištima Zapadne Europe i SAD-a, a manjim dijelom na Novčanim tržištima. Shodno tome, promicanje socijalnih obilježja je u najvećoj mjeri određeno na temelju karakteristika poduzeća kao izdavatelja u koje se ulaže imovina ovog financijskog proizvoda.

U odnosu na pod-Fond ZB Invest Funds- ZB Bond Select, koji ima udio ulaganja u ovome proizvodu 40%, primjenjuje se investicijska strategija usmjerena na promicanje okolišnih obilježja, uz definirane investicijske ciljeve, ograničenja ulaganja i upravljanje rizicima. Strategija uključuje integraciju ESG kriterija u proces ulaganja, s naglaskom na smanjenje emisija stakleničkih plinova te primjenu praksi dobrog upravljanja u skladu s internom ESG metodologijom UniCredit Invest d.o.o.

U procesu donošenja investicijskih odluka izdavateljima se dodjeljuje interni ESG rejting, a ulaganja se usmjeravaju prema onim izdavateljima koji ostvaruju povoljnije rezultate. Pod-Fond ZB Bond Select je svrstan u kategoriju obvezničkih fondova, s pretežitim ulaganjem na obveznička tržišta država članica EU i drugih razvijenih tržišta, uz mogućnost ulaganja i u novčane instrumente.

Fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth – A – EUR, koji ima udio ulaganja u ovome proizvodu 20%, ima za investicijski cilj ulaganje u dionice u eurozoni s fokusom na rastuće dionice u skladu sa strategijom ključnih pokazatelja uspješnosti glede održivosti (KPI).

Strategija pod-Fonda je nadmašiti ponderirani prosječni intenzitet stakleničkih plinova u odnosu na referentnu vrijednost.

Ponderirani prosječni intenzitet stakleničkih plinova je ponderirani prosjek intenziteta stakleničkih plinova izdavatelja u koje ulaže pod-Fond. Za izračun pondera se uzimaju u obzir samo izdavatelji s dostupnim podacima o emisijama stakleničkih plinova. Za određivanje intenziteta stakleničkih plinova poduzeća izdavatelja koristit će se podaci o intenzitetu stakleničkih plinova dostupni od strane trećih pružatelja podataka. Intenzitet stakleničkih plinova analizira se i razmatra u procesu odabira vrijednosnih papira pri ulaganju pod-Fonda, kako bi se ispunio cilj ulaganja u odnosu na postavljene kriterije vezane za održivost (emisije stakleničkih plinova).

Opća politika ulaganja pod-Fonda opisana je u Prospektu društva za upravljanje.

**Strategija ulaganja**  
usmjerava odluke o ulaganjima na temelju čimbenika kao što su ciljevi ulaganja i tolerancija na rizike.

- **Koji su obvezujući elementi strategije ulaganja primijenjeni pri odabiru ulaganja radi ostvarenja svakog pojedinačnog okolišnog ili socijalnog obilježja koje ovaj financijski proizvod promiče?**

U svrhu ostvarivanja promicanja socijalnih obilježja, ZB Invest za pod-Fondove ZB Invest Funds ZB World Brands Select i ZB Invest Funds- ZB euroaktiv primjenjuje sljedeće obvezne elemente odnosno kriterije za izbor ulaganja kao dijela procesa donošenja investicijskih odluka.

**Kriteriji isključivanja** - usklađeni s ESG Smjernicama UniCredit Grupe, kojima se isključuju ili ograničavaju ulaganja u izdavatelje kod kojih je identificirana povećana vjerojatnost materijalizacije rizika održivosti i negativnog utjecaja na vrijednost ulaganja, uključujući neusklađenost s međunarodnim standardima, sudjelovanje u kontroverznim djelatnostima te određene sankcionirane države ili izdavatelje.

**Praćenje udjela ulaganja koja promiču socijalna obilježja** – provodi se kontinuirano, pri čemu se osigurava da najmanje 50% imovine financijskog proizvoda bude uloženo u ulaganja koja ispunjavaju definirane socijalne kriterije, uz primjenu internih ESG rejtinga i metodologije UniCredit Invest d.o.o.

**ESG ocjenjivanje izdavatelja** – provodi se kroz procjenu njihove sposobnosti upravljanja okolišnim, socijalnim i upravljačkim rizicima, pri čemu se izdavateljima dodjeljuje ESG rejting na temelju dostupnih podataka, a u slučaju nedostatka informacija primjenjuje se konzervativan pristup.

U svrhu ostvarivanja promicanja okolišnih obilježja, ZB Invest za pod-Fond ZB Invest Funds Bond Select primjenjuje sljedeće obvezne elemente odnosno kriterije za izbor ulaganja kao dijela procesa donošenja investicijskih odluka.

**Kriteriji isključivanja** – UniCredit Invest d.o.o. primjenjuje obvezne i dodatne ESG kriterije isključivanja u skladu s ESG Smjernicama UniCredit Grupe. Isključenja se odnose na izdavatelje (korporativne i države) s povećanim rizicima održivosti, npr. povezane s fosilnim gorivima, naoružanjem, kršenjem međunarodnih standarda ili međunarodnim sankcijama (EU, UN, SAD, UK). Cilj je smanjiti negativne utjecaje i rizike za vrijednost ulaganja, osobito u kontekstu smanjenja emisija stakleničkih plinova.

**Praćenje udjela ulaganja koja promiču okolišno obilježje** – UniCredit Invest d.o.o. kontinuirano prati ispunjenje kriterija okolišnog obilježja te strukturu imovine proizvoda. Najmanje 50% ulaganja mora promicati relevantno okolišno obilježje. Ostala ulaganja su dopuštena ako je taj minimalni udio ispunjen. Također se prati rejting izdavatelja i prosječna ponderirana ESG ocjena proizvoda.

**ESG ocjenjivanje izdavatelja** - procjenjuje sposobnost izdavatelja da upravlja okolišnim, socijalnim i upravljačkih rizicima. Interna ESG ocjena izračunava se prije ulaganja i ažurira najmanje jednom godišnje. Ako ocjena privremeno nije dostupna, dodjeljuje se konzervativna ocjena 0. Ocjena se primjenjuje na sva izdanja izdavatelja i koristi se za izračun prosječne ponderirane ESG ocjene proizvoda te mjerenje rizika održivosti.

U odnosu na pod-Fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth – A – EUR, koji ima u ovom proizvodu udio ulaganja 20%, obvezujući elementi strategija ulaganja su:

- Min. 80 % pokrivenosti portfelja pod-Fonda glede postavljenog KPI (portfelj u tom smislu ne uključuje izvedenice i instrumente koji po prirodi nisu procijenjeni (npr. gotovina i depoziti)).
- Za min. 20 % nadmašene referentne vrijednosti u smislu ponderiranog prosječnog intenziteta stakleničkih plinova.

- Primjena sljedećih održivih minimalnih kriterija isključenja za izravna ulaganja:
- vrijednosne papire koje su izdali izdavatelji kod kojih postoji ozbiljno kršenje/povreda načela i smjernice kao što su Načela UN Global Compacta, Smjernice OECD-a za multinacionalna poduzeća i Vodeća načela Ujedinjenih naroda za poslovanje i ljudska prava na temelju problematične prakse vezane za ljudska prava, radna prava, okoliš i korupciju,
- vrijednosne papire koje su izdali izdavatelji koji se bave kontroverznim oružjem (protupješačke mine, kasetne bombe, kemijsko oružje, biološko oružje, osiromašeni uran, bijeli fosfor i nuklearno oružje),
- vrijednosni papiri koje su izdali izdavatelji koji više od 10 % svojih prihoda ostvaruju od oružja, vojne opreme i usluga,
- vrijednosni papiri koje su izdali izdavatelji koji ostvaruju više od 10 % svojih prihoda od vađenja termo ugljena
- vrijednosni papiri koje izdaju komunalna poduzeća koja više od 20 % svojih prihoda ostvaruju iz ugljena,
- vrijednosni papiri koje izdaju poduzeća koja se bave proizvodnjom duhana, te vrijednosni papiri koje izdaju poduzeća koja se bave distribucijom duhana s više od 5 % prihoda.

Izravna ulaganja u izdavatelje državnih vrijednosnih papira s nedovoljnom ocjenom indeksa slobode poslovanja su isključena.

Održivi minimalni kriteriji za isključenje temelje se na informacijama od vanjskog pružatelja podataka te se prije i nakon trgovanja provodi postupak praćenja usklađenosti. Pregled se provodi barem polugodišnje.

- ***Koja je razmatrana minimalna stopa smanjenja opsega ulaganja na koju se obvezalo prije početka primjene te strategija ulaganja?***

U odnosu na pod-Fondove UniCredit Investa d.o.o., (ZB Invest Funds – ZB World Brands Select, ZB Invest Funds- ZB Bond Select i ZB Invest Funds- ZB euroaktiv), UniCredit Invest d.o.o. se nije obvezao na smanjenje opsega ulaganja prije početka primjene strategije ulaganja te ne postoji minimalna stopa smanjenja opsega ulaganja.

Pod-Fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth, nema takvu minimalnu stopu.

- ***Koja je politika procjene praksi dobrog upravljanja u društvima u koja se ulaže?***

UniCredit Invest d.o.o. provjerava postiče li izdavatelj upravljački rejting veći ili jednak od interno definirane minimalne razine kako bi zadovoljio preduvjet primjene praksi dobrog upravljanja. Ako izdavatelj ne zadovoljava taj preduvjet, za takvo ulaganje se ne može smatrati da promiče okolišna i socijalna obilježja.

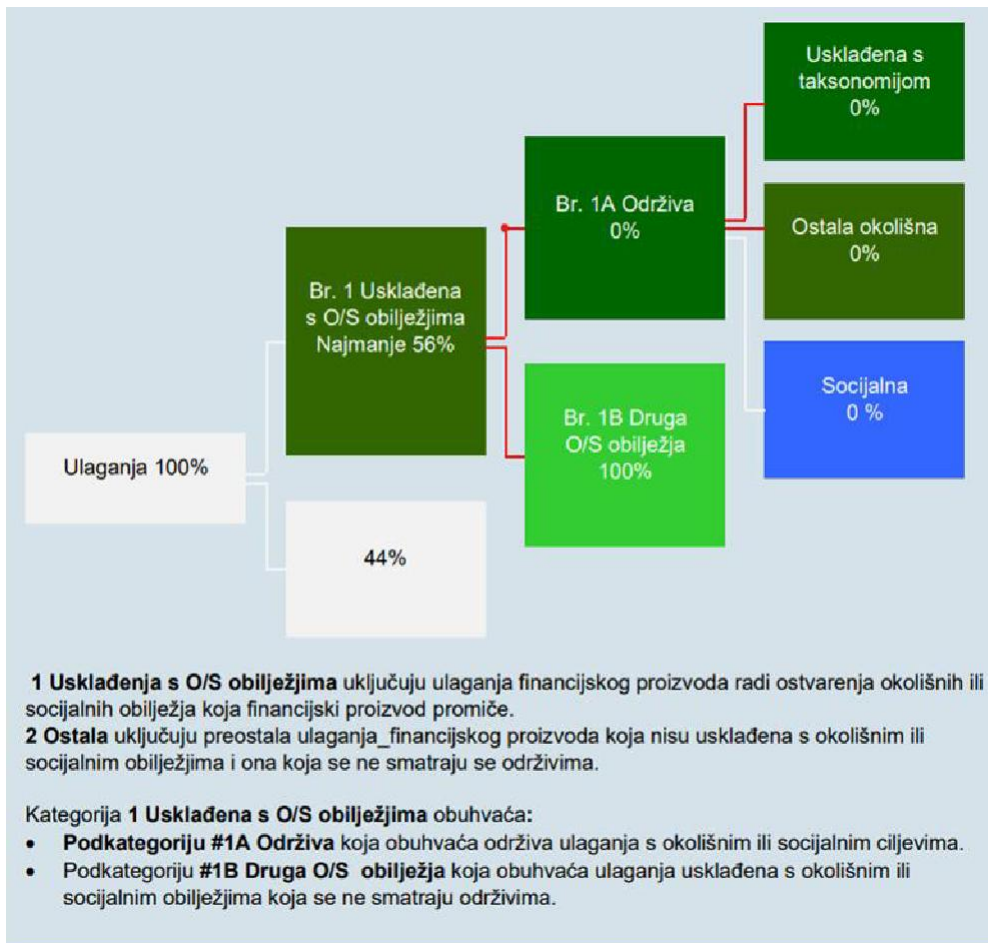
U odnosu na pod-Fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth – A – EUR, koji ima u ovom proizvodu udio ulaganja 20%, praksa dobrog upravljanja se razmatra kroz četiri kategorije: dobre strukture upravljanja, odnosi sa zaposlenicima, nagrađivanje osoblja i ispunjavanje poreznih obveza.

**Prakse dobrog upravljanja** uključuju dobre upravljačke strukture, odnose sa zaposlenicima, naknade osoblju i izvršavanje poreznih obveza.

U izdavatelje koje imaju ozbiljne povrede u bilo kojem od tih područja neće biti moguće investirati. U određenim slučajevima, označeni izdavatelji bit će na popisu za praćenje kada društvo za upravljanje vjeruje da politika sudjelovanja može dovesti do poboljšanja ili kada se procijeni da izdavatelj treba poduzeti korektivne radnje koje mogu dovesti do zadovoljavajućih rezultata. Ako društvo za upravljanje smatra da pojedini izdavatelj ne može postići napredak dodatnim angažmanom niti provođenjem korektivnih radnji, u navedene izdavatelje se ne može uopće investirati. Osim toga, društvo za upravljanje aktivno sudjeluje kroz politiku sudjelovanja kod pojedinih izdavatelja, predan je aktivnom poticanju otvorenih dijaloga s izdavateljima u koje ulaže glede korporativnog upravljanja, glasovanju putem opunomoćenika i dr.



### Kakva je raspodjela imovine planirana za ovaj financijski proizvod?



#### Raspodjela imovine

opisuje udio ulaganja u određenu imovinu.

Djelatnosti usklađene s taksonomijom izražene su kao udio u:

- **prihodima** koji odražava udio prihoda od zelenih djelatnosti društava u koja se ulaže

- **kapitalnim rashodima** (CapEx) koji prikazuju zelena ulaganja društava u koja se ulaže, npr. za tranziciju prema zelenom gospodarstvu

- **operativnim rashodima** (OpEx) koji održavaju zeleno poslovanje društava u koja se ulaže.

#### • **Kako se korištenjem izvedenica ostvaruju okolišna ili socijalna obilježja koja financijski proizvod promiče?**

Ovaj financijski proizvod ne upotrebljava izvedenice za postizanje okolišnih ili socijalnih obilježja.



#### **Koliko su održiva ulaganja s okolišnim ciljem minimalno usklađena s taksonomijom EU-a?**

Ovaj proizvod promiče okolišna/socijalna obilježja, ali nema za cilj održiva ulaganja. Sukladno javno dostupnim informacijama društava za upravljanje fondovima, UniCredit Invest d.o.o. i Allianz Global Investors GmbH, za ovaj financijski proizvod ne postoje informacije o opisu kako su i u kojoj

mjeri ulaganja na kojima se temelji ovaj financijski proizvod ulaganja u gospodarske djelatnosti koje se smatraju okolišno održivima, odnosno usklađena s taksonomijom EU-a.

- **Ulaže li se financijskim proizvodom u djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije koje su usklađene s taksonomijom EU-a?**

Da:

U prirodni plin

U nuklearnu energiju

- ✘ Ne. Ovaj financijski proizvod ne sadrži minimalan postotak ulaganja u djelatnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije koji su usklađeni s taksonomijom EU-a. Unatoč tome, može doći do ulaganja u aktivnosti iz sektora prirodnog plina i/ili nuklearne energije koji su usklađeni s taksonomijom EU-a. Daljnje informacije biti će pružene u sklopu godišnjeg izvješća, ukoliko se isto pokaže relevantnim.

Radi usklađenosti s taksonomijom EU-a, kriteriji za **prirodni plin** uključuju ograničenja za emisije i prelazak na energiju iz obnovljivih izvora ili niskouglična goriva do kraja 2035. Kriteriji za **nuklearnu energiju** uključuju sveobuhvatna pravila o sigurnosti i gospodarenju otpadom.

**Omogućujuće djelatnosti** izravno omogućuju drugim djelatnostima da znatno doprinese nekom okolišnom cilju.

**Prijelazne djelatnosti** su djelatnosti za koje još nije dostupna niskouglična alternativa, a imaju, među ostalim, razine emisija stakleničkih plinova koje odgovaraju najboljim rezultatima.

*U dva grafikona u nastavku zeleno je označen minimalni postotak ulaganja usklađenih s taksonomijom EU-a. Budući da ne postoji odgovarajuća metodologija za utvrđivanje usklađenosti državnih obveznica\* s taksonomijom, u prvom grafikonu prikazana je, u odnosu na sva ulaganja, taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja uključuju državne obveznice, a u drugom je prikazana taksonomska usklađenost ulaganja financijskog proizvoda koja ne uključuju državne obveznice*

1. Usklađenost ulaganja s taksonomijom uključujući državne obveznice\*



2. Usklađenost ulaganja s taksonomijom bez državnih obveznica\*



\* Za potrebe ovih grafikona „državne obveznice” uključuju sve izloženosti prema državi

- **Koliki je minimalni udio ulaganja u prijelazne i omogućujuće djelatnosti?**

Nije primjenjivo.



- **Koji je minimalni udio održivih ulaganja s okolišnim ciljem koja nisu usklađena s taksonomijom EU-a?**

Nije primjenjivo jer se proizvodom promiču okolišna/socijalna obilježja, ali proizvod nema za cilj održiva ulaganja.



- **Koliki je minimalni udio održivih ulaganja sa socijalnim ciljem?**

Nije primjenjivo jer se proizvodom promiču okolišna/socijalna obilježja, ali proizvod nema za cilj održiva ulaganja.



- **Koja su ulaganja uvrštena pod „ #2 Ostala”, koja im je svrha i primijenjuju li se neke minimalne okolišne i socijalne zaštitne mjere?**

U odnosu na fondove UniCredit Investa d.o.o., koji imaju udio ulaganja u ovom proizvodu 80% (ZB Invest Funds - ZB euroaktiv, ZB Invest Funds – World Brands Select i ZB Invest Funds – Bond Select), Ostala ulaganja su ona ulaganja koja nisu ispunila kriterije definirane ESG metodologijom UniCredit Invest d.o.o. da bi se ulaganje moglo smatrati ulaganjem koje promiče okolišna i socijalna obilježja.

Svrha takvih ulaganja je postizanje investicijskog cilja financijskog proizvoda, ali ne nužno i promicanje okolišnih i socijalnih obilježja. Na sva ulaganja, pa tako i na ulaganja uvrštena pod „#2 Ostala” primjenjuje se pristup isključivanja.

U odnosu na fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth – A – EUR, koji ima u ovom proizvodu udio ulaganja 20%, Ostala ulaganja uključuju ulaganja u gotovinu, fondove s dospjećem (*target funds*) ili izvedenice. Svrha takvih ulaganja je postizanje investicijskog cilja financijskog proizvoda, ali ne nužno i promicanje okolišnih i socijalnih obilježja.



- **Je li kao referentna vrijednost određen neki specifični indeks kako bi se odredilo je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili socijalnim obilježjima koja promiče?**

U odnosu na fondove UniCredit Investa d.o.o., koji imaju udio ulaganja u ovom proizvodu 80% (ZB Invest Funds - ZB euroaktiv, ZB Invest Funds- ZB Bond Select i ZB Invest Funds – ZB World Brands Select), nije utvrđen kao referentna vrijednost specifičan indeks kako bi se odredilo je li ovaj financijski proizvod usklađen s okolišnim i/ili socijalnim obilježjima koja promiče.

Fond Allianz Global Investors GmbH, Allianz Euroland Equity Growth – A – EUR, koji ima u ovom proizvodu udio ulaganja 20%, je odredio S&P Eurozone Large Mid Cap Growth Total Return Net kao referentnu vrijednost. Ova vrijednost je tržišni indeks. Pod-Fond će promicati okolišna i socijalna obilježja tako što će nastojati nadmašiti ponderirani prosječni intenzitet stakleničkih plinova referentne vrijednosti.

- **Kako se referentna vrijednost kontinuirano usklađuje sa svakim pojedinačnim okolišnim ili socijalnim obilježjem koje financijski proizvod promiče ?**

Referentna vrijednost je tržišni indeks i stoga se isti ne usklađuje sa svakim pojedinačnim okolišnim ili socijalnim obilježjem koje financijski proizvod promiče.

- **Kako se kontinuirano osigurava usklađenost strategije ulaganja s metodologijom izračuna indeksa?**

Strategija ulaganja ne usklađuje se s metodologijom izračuna referentne vrijednosti obzirom da okolišna i socijalna obilježja nisu uzeta u obzir pri izradi indeksa.

jesu održiva ulaganja s okolišnim ciljem kojima se ne uzimaju u obzir kriteriji za okolišno održive ekonomske djelatnosti u skladu s taksonomijom EU-a.

**Referentne vrijednosti** su indeksi na temelju kojih se mjeri ostvaruje li financijski proizvod okolišna ili socijalna obilježja koja promiče.

- ***Kako se određeni indeks razlikuje od relevantnog šireg tržišnog indeksa?***

Referentna vrijednost je širi tržišni indeks.

- ***Gdje se može pronaći metodologija izračuna određenog indeksa?***

Pojedinosti o metodologiji referentne vrijednosti mogu se pronaći na

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



#### **Gdje se na internetu može pronaći više specifičnih informacija o proizvodu?**

Više specifičnih informacija o proizvodu dostupno je na mrežnim (internetskim) stranicama:

[https://www.allianz.hr/hr\\_HR/privatni-korisnici/zivot-i-zdravlje/zivotno-osiguranje/allianz-prospekt-visokratni.html](https://www.allianz.hr/hr_HR/privatni-korisnici/zivot-i-zdravlje/zivotno-osiguranje/allianz-prospekt-visokratni.html)