

Niniejsza strategia stanowi informację opublikowaną w związku z artykułem 10 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie”). Dotyczy subfunduszu:

- **Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO ESG Income**

Wymieniony subfundusz lokuje przynajmniej 60% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa funduszu zagranicznego przedstawionego w statucie funduszu Allianz SFIO. Fundusz zagraniczny, w który lokuje wymieniony subfundusz, realizuje, zgodnie z jego prospektem, przytoczoną poniżej strategię. Wymieniony subfundusz jest produktem inwestycyjnym, o którym jest mowa w art. 8 Rozporządzenia. Produktami inwestycyjnymi, o których jest mowa w art. 8 Rozporządzenia, są także te produkty z wieloma wariantami inwestycyjnymi, w których wśród dostępnych wariantów inwestycyjnych jest przynajmniej jeden z wymienionych subfunduszy.

Informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju

Niniejsze ujawnienie informacji dokonywane jest przez PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited w odniesieniu do PIMCO ESG Income Fund („Fundusz”), subfunduszu PIMCO Funds: Global Investors Series plc zgodnie z art. 10 rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (UE) 2019/2088 („SFDR”).

Przetłumaczony fragment zawierający podsumowanie dostępny jest pod poniższym [linkiem](#).

Suplement do Funduszu jest dostępny na [stronie internetowej](#) PIMCO wraz z kopią najnowszych [sprawozdań rocznych](#) Funduszu.

W tej części przedstawiamy podsumowanie informacji, które są przedstawione bardziej szczegółowo poniżej.

Jak przedstawiono w Suplemencie Funduszu, Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, ale jego celem nie są inwestycje zrównoważone, co oznacza, że Fundusz jest sklasyfikowany jako fundusz z art. 8 w ramach SFDR. Fundusz nie wyznaczył wzorca odniesienia dla realizacji celów związanych z kryteriami środowiskowymi lub społecznymi.

Jak przedstawiono w dalszej części Suplementu Funduszu, wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej Funduszu są częściowe inwestycje w inwestycje zrównoważone oraz stosowanie przez Doradcę inwestycyjnego procesu selekcji pod kątem wykluczeń. Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne poprzez proces selekcji pod kątem wykluczeń oraz poprzez dokonywanie istotnych przydziałów w zakresie Papierów wartościowych o stałym dochodzie ESG oraz nieoznakowanych (tj. papierów wartościowych, które są emitowane bez formalnego certyfikatu) zielonych obligacji, obligacji społecznych, obligacji zrównoważonych i obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem (przy czym Fundusz dąży do inwestowania minimum 10% aktywów netto w

inwestycje zrównoważone o celu środowiskowym). Dodatkowo spółki, w które inwestuje Fundusz, stosują dobre praktyki w zakresie ładu korporacyjnego określone przez Doradcę inwestycyjnego.

Jak określono w Suplemencie Funduszu, zrównoważone inwestycje Funduszu są oceniane przez Doradcę inwestycyjnego w celu zapewnienia, że nie powodują one znacznej szkody dla jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu inwestycji zrównoważonej. W tym zakresie takie inwestycje zrównoważone są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka. Ponadto polityka wykluczeń Funduszu ma zastosowanie do 100% aktywów netto Funduszu, ponieważ wszystkie inwestycje Funduszu są poddawane selekcji pod kątem strategii wykluczeń. Polityka wykluczeń Funduszu wraz z określonym powyżej minimalnym udziałem inwestycji w inwestycje zrównoważone są monitorowane przez Doradcę inwestycyjnego przed dokonaniem transakcji oraz na bieżąco po jej dokonaniu.

Dane wymagane dla wyżej wymienionych kryteriów wiążących są zazwyczaj pozyskiwane przez Doradcę inwestycyjnego w różny sposób, w tym od zewnętrznego dostawcy danych i/lub generowanie takich danych poprzez własną analizę przeprowadzaną przez Doradcę inwestycyjnego i/lub uzyskiwanie takich danych bezpośrednio od emitenta bazowego. W stosownych przypadkach przeprowadzona zostanie analiza due diligence wspomnianych źródeł danych wykorzystywanych przez Doradcę Inwestycyjnego. Fundusz może być zmuszony do stosowania przybliżonych lub szacunkowych danych od czasu do czasu w wyniku wyzwań związanych z danymi (dostępność i wiarygodność danych). Na przykład, dostępność danych dotyczących zrównoważonego rozwoju może być w pewnych okolicznościach ograniczona z powodu braku ujawniania informacji przez emitentów lub w sytuacji, gdy takie dane mogą nie być standaryzowane lub weryfikowane w momencie ich przekazywania przez emitenta. Takie wyzwania związane z danymi mogą powodować trudności w zgłaszaniu wystarczająco dokładnych liczb lub wpływać na proporcje szacunkowych lub przybliżonych danych wykorzystywanych przez Doradcę inwestycyjnego.

Doradca inwestycyjny dąży do tego, aby wszelkie takie wyzwania związane z danymi nie utrudniały promowania przez Fundusz kryteriów środowiskowych lub społecznych.

Ponadto Doradca inwestycyjny może angażować się w spółki, aby zachęcić je do dostosowania się do Porozumienia paryskiego i/lub przyjęcia opartych na nauce celów w zakresie redukcji emisji dwutlenku węgla.

Brak celu inwestycji zrównoważonej

Jak przedstawiono w Suplemencie Funduszu, Fundusz promuje kryteria środowiskowe i społeczne, ale jego celem nie są inwestycje zrównoważone. Papiery wartościowe będą wybierane zgodnie z wewnętrznym procesem selekcji w zakresie zrównoważonego rozwoju stosowanym przez Doradcę inwestycyjnego. Inwestycje zrównoważone Funduszu oceniane są w celu zapewnienia, że nie powodują one znacznej szkody dla jakiegokolwiek celu środowiskowego lub społecznego inwestycji zrównoważonej. Ocena ta dokonywana jest poprzez zastosowanie przez Doradcę inwestycyjnego różnych niekorzystnych wskaźników zrównoważonego rozwoju, w tym między innymi ekspozycji na węgiel, ropę naftową, emisję gazów cieplarnianych i kontrowersyjną broń. Doradca inwestycyjny dąży do złagodzenia głównych negatywnych wpływów, w tym na przykład poprzez zaangażowanie emitenta i selekcję w zakresie wykluczeń. Jak wyszczególniono w Suplemencie Funduszu, inwestycje zrównoważone są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka poprzez wykorzystanie selekcji w zakresie kontrowersji

UNGC (UN Global Compact) wraz z innymi narzędziami, w tym ocenami i badaniami dotyczącymi ESG, jako części procesu due diligence inwestycji.

Wymiar środowiskowy lub społeczny produktu finansowego

Jak wyszczególniono w Suplemencie Funduszu, podejście Funduszu do zrównoważonego inwestowania odbywa się poprzez promowanie kryteriów środowiskowych i społecznych. Mimo że Fundusz nie ma zrównoważonego inwestowania określonego jako swojego celu, dąży on do inwestowania części swoich aktywów w inwestycje zrównoważone. Fundusz będzie promował kryteria środowiskowe poprzez aktywne angażowanie się w sprawy emitentów dotyczące istotnych kwestii związanych z klimatem i różnorodnością biologiczną, co może obejmować zachęcanie spółek do dostosowania się do Porozumienia paryskiego, przyjęcia opartych na nauce celów w zakresie redukcji emisji dwutlenku węgla i/lub szerokiego rozszerzenia ich zobowiązań w zakresie zrównoważonego rozwoju. Ponadto Fundusz będzie promował kryteria środowiskowe i społeczne poprzez funkcjonowanie listy wykluczeń wyłączającej sektory uznane przez Doradcę inwestycyjnego za szkodliwe dla środowiska lub społeczeństwa.

Strategia inwestycyjna

Jak określono w Suplemencie Funduszu i szczegółowo opisano poniżej, wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej Funduszu są częściowe inwestycje w inwestycje zrównoważone oraz proces selekcji w zakresie wykluczeń.

Po pierwsze, jak przedstawiono w dalszej części Suplementu Funduszu, Fundusz będzie promował kryteria środowiskowe i społeczne poprzez zastosowanie procesu selekcji w zakresie wykluczeń. Doradca inwestycyjny dąży do inwestowania w emitentów, co do których sądzi, że dysponują solidnymi praktykami ESG, a proces selekcji zastosowany przez Doradcę inwestycyjnego może wykluczać emitentów na podstawie sektora, w którym uczestniczą. Na przykład Fundusz nie będzie inwestował w papiery wartościowe emitentów uznanych przez Doradcę inwestycyjnego za zaangażowanych głównie w sektor paliwowy, za wyjątkiem wydobywania, produkcji, uszlachetniania, transportu lub produkcji, sprzedaży węgla lub wytwarzania energii z węgla. Jednakże dozwolone mogą być Papiery Wartościowe o stałym dochodzie ESG pochodzące od emitentów zaangażowanych w sektory związane z paliwami i węglem, jak opisano powyżej. Ponadto Doradca inwestycyjny może inwestować w papiery wartościowe emitentów określonych przez niego, którzy przede wszystkim koncentrują się na produkcji biopaliw, jak również na naturalnym generowaniu gazu, transporcie, dystrybucji oraz sprzedaży i handlu.

Po drugie, jak przedstawiono w dalszej części Suplementu Funduszu, Fundusz będzie dokonywał istotnych przydziałów w zakresie Papierów wartościowych o stałym dochodzie ESG oraz nieoznakowanych (tj. papierów wartościowych, które są emitowane bez formalnego certyfikatu) zielonych obligacji, obligacji społecznych, obligacji zrównoważonego rozwoju i obligacji powiązanych ze zrównoważonym rozwojem. Wszystkie papiery wartościowe będą wybierane zgodnie z wewnętrznym procesem selekcji w zakresie odpowiedzialności stosowanym przez Doradcę inwestycyjnego, zaprojektowanym w celu uwzględnienia czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG).

Jak wyszczególniono w Suplemencie Funduszu, spółki, w które dokonywane są inwestycje, stosują dobre praktyki w zakresie ładu korporacyjnego określone przez Doradcę Inwestycyjnego, który może również aktywnie angażować się w celu dążenia do poprawy ich praktyk w zakresie ładu

korporacyjnego. Doradca inwestycyjny ocenia praktyki w zakresie ładu korporacyjnego spółek, w które inwestuje Fundusz, za pomocą własnego i/lub opracowanego przez stronę trzecią systemu oceny, który uwzględnia sposób, w jaki ład korporacyjny spółki, w którą inwestuje, jest porównywany z innymi spółkami z branży. Niezależnie od powyższego gdy Doradca inwestycyjny stosuje swoją politykę oceny dobrych praktyk w zakresie ładu korporacyjnego, Fundusz ma możliwość zatrzymania papierów wartościowych spółek będących przedmiotem inwestycji, jeśli Doradca inwestycyjny uzna, że leży to w najlepszym interesie Funduszu i jego Wspólników/Akcjonariuszy.

Jak określono w Suplemencie Funduszu, Doradca inwestycyjny może również aktywnie współpracować z emitentami w celu dążenia do poprawy ich praktyk w zakresie ładu korporacyjnego.

Udział inwestycji

Strategia wykluczeń Funduszu ma zastosowanie do 100% aktywów netto portfela, ponieważ wszystkie inwestycje Funduszu są poddawane selekcji pod kątem strategii wykluczeń Doradcy inwestycyjnego. Fundusz dąży do inwestowania minimum 10% swoich aktywów netto w zrównoważone inwestycje o celu środowiskowym). Doradca inwestycyjny zazwyczaj nie wykorzystuje instrumentów pochodnych w celu promowania kryteriów środowiskowych lub społecznych. Fundusz może wykorzystywać instrumenty pochodne do innych celów określonych w Suplemencie Funduszu, w tym na przykład do celów inwestycyjnych i/lub do celów zabezpieczających.

Monitorowanie kryteriów środowiskowych lub społecznych

Doradca inwestycyjny monitoruje wiążące kryteria Funduszu w momencie transakcji i na bieżąco za pomocą wewnętrznego systemu zgodności, który skodyfikował (i) odpowiednie polityki wykluczeń przyjęte przez Doradcę inwestycyjnego dla tego Funduszu oraz (ii) kryteria, które muszą być spełnione, aby inwestycja została sklasyfikowana przez Doradcę inwestycyjnego jako „inwestycja zrównoważona” zgodnie z jego własnymi ramami stosowanymi do takich celów.

Metodologie w zakresie kryteriów środowiskowych lub społecznych

Strategia wykluczeń Funduszu ma zastosowanie do 100% aktywów netto portfela, ponieważ wszystkie inwestycje Funduszu są poddawane selekcji pod kątem strategii wykluczeń. Stosowanie polityki wykluczeń oraz kryteriów klasyfikacji inwestycji jako „inwestycji zrównoważonej” na etapie poprzedzającym transakcję oraz na bieżąco po jej dokonaniu jest monitorowane w sposób opisany powyżej. Kryteria te są okresowo weryfikowane i aktualizowane przez dedykowaną Grupę Doradczą ds. Wykluczeń na poziomie grupy PIMCO, w skład której wchodzi starsi specjaliści ds. inwestycji PIMCO. Grupa ta spotyka się regularnie, aby zapewnić, że wytyczne Funduszu są stosowane w odpowiedni sposób i zgodnie ze zmieniającymi się poglądami PIMCO na temat zrównoważonego rozwoju.

Jak wspomniano powyżej, Doradca inwestycyjny wdrożył własne ramy określające kryteria, które muszą być spełnione, aby dana inwestycja mogła zostać zakwalifikowana jako „inwestycja zrównoważona”.

Źródła danych i ich przetwarzanie

Dane wymagane dla wyżej wymienionych kryteriów wiążących są zazwyczaj pozyskiwane przez Doradcę inwestycyjnego w różny sposób, w tym od zewnętrznego dostawcy danych i/lub generowanie takich danych poprzez własną analizę przeprowadzaną przez Doradcę inwestycyjnego i/lub uzyskiwanie takich danych bezpośrednio od emitenta bazowego. W stosownych przypadkach

przeprowadzona zostanie analiza due diligence wspomnianych źródeł danych wykorzystywanych przez Doradcę Inwestycyjnego. Fundusz może być zmuszony do stosowania przybliżonych lub szacunkowych danych od czasu do czasu w wyniku wyzwań związanych z danymi (dostępność i wiarygodność danych). Na przykład, dostępność danych dotyczących zrównoważonego rozwoju może być w pewnych okolicznościach ograniczona z powodu braku ujawniania informacji przez emitentów lub w sytuacji, gdy takie dane mogą nie być standaryzowane lub weryfikowane w momencie ich przekazywania przez emitenta. Takie wyzwania związane z danymi mogą powodować trudności w zgłaszaniu wystarczająco dokładnych liczb lub wpływać na proporcje szacunkowych lub przybliżonych danych wykorzystywanych przez Doradcę inwestycyjnego.

Ograniczenia w zakresie metodologii i danych

Jak zauważono powyżej, dostępność danych związanych ze zrównoważonym rozwojem może być w pewnych okolicznościach ograniczona, a jakość danych może stanowić wyzwanie ze względu na brak ujawnień informacji przez spółki, charakter ujawnień dokonywanych przez emitentów lub dane dostarczane przez zewnętrznych dostawców. Jednakże Doradca inwestycyjny dąży do tego, aby wszelkie takie wyzwania związane z danymi nie utrudniały promowania przez Fundusz kryteriów środowiskowych lub społecznych.

Analiza due diligence

Informacje na temat analizy due diligence przeprowadzanej przez Doradcę inwestycyjnego zostały wyszczególnione powyżej w zakładce „Strategia inwestycyjna” oraz „Metodologie w zakresie kryteriów środowiskowych lub społecznych”.

Polityki w zakresie zaangażowania

Jak wskazano powyżej, Doradca inwestycyjny może angażować się w spółki, aby zachęcić je do dostosowania się do Porozumienia paryskiego i/lub przyjęcia opartych na nauce celów w zakresie redukcji emisji dwutlenku węgla.

Wyznaczony wzorzec odniesienia

Jak wyszczególniono w Suplemencie Funduszu, Fundusz nie wyznaczył wzorca odniesienia dla realizacji promowanych przez niego celów związanych z kryteriami środowiskowymi lub społecznymi.