

Ujawnianie informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem

Niniejszy dokument 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”, „SFDR”).

Dotyczy subfunduszu:

Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG

Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG 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 przynajmniej jeden stanowi wymieniony subfundusz.

Wymieniony subfundusz lokuje przynajmniej 60% wartości aktywów netto w tytuły uczestnictwa w tytuły uczestnictwa subfunduszu PIMCO Global Investors Series Emerging Markets Bond ESG Fund (Fundusz) wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego działającego pod nazwą PIMCO Funds: Global Investors Series plc. Fundusz ten realizuje przytoczoną poniżej strategię w zakresie ESG. Wszelkie informacje zawarte w tym dokumencie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG.

Podsumowanie

Zgodnie z Suplementem do Prospektu Funduszu (Suplement), Fundusz promuje cechy środowiskowe i społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji, co oznacza, że Fundusz jest klasyfikowany jako fundusz zgodny z artykułem 8 rozporządzenia SFDR. Fundusz nie wyznaczył indeksu odniesienia w celu spełnienia cech środowiskowych lub społecznych.

Jak określono w Suplemencie, wiążące elementy strategii inwestycyjnej Funduszu to częściowe lokowanie środków w zrównoważone inwestycje oraz stosowanie przez Doradcę Inwestycyjnego strategii wykluczeń. Fundusz promuje cechy środowiskowe i społeczne poprzez stosowanie strategii wykluczeń oraz poprzez lokowanie istotnej części aktywów w dłużne papiery wartościowe związane z ESG (jak opisano w części Prospektu zatytułowanej "ESG Fixed Income Securities"; należy podkreślić, że Fundusz dąży do inwestowania co najmniej 10% aktywów netto w zrównoważone inwestycje o celach środowiskowych). Ponadto, spółki, w które inwestuje Fundusz, stosują dobre praktyki zarządzania, zgodnie z oceną Doradcy Inwestycyjnego.

Zgodnie z Suplementem, zrównoważone inwestycje Funduszu są oceniane przez Doradcę Inwestycyjnego w celu zapewnienia, że nie powodują poważnej szkody żadnemu z celów inwestycji zrównoważonych środowiskowo lub społecznie. W tym kontekście takie zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw międzynarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi

biznesu i praw człowieka. Ponadto, strategia wykluczeń Funduszu dotyczy 100% jego aktywów. Jednakże Fundusz może inwestować w instrumenty pochodne na indeksy, takie jak indeksy swapów ryzyka kredytowego (*credit default swap indices*), co może zapewniać pośrednią ekspozycję na wykluczonych emitentów. Strategia wykluczeń Funduszu wraz z minimalnym udziałem inwestycji w zrównoważone inwestycje, o których mowa powyżej, są monitorowane przez Doradcę Inwestycyjnego na bieżąco oraz przed zawarciem transakcji.

Dane wymagane do spełnienia powyższych wiążących kryteriów są zazwyczaj pozyskiwane przez Doradcę Inwestycyjnego na różne sposoby, w tym od zewnętrznego dostawcy danych i/lub poprzez własną analizę przeprowadzaną przez Doradcę Inwestycyjnego i/lub bezpośrednio od emitentów. W miarę potrzeb, przeprowadzana jest analiza należytej staranności w odniesieniu do źródeł danych wykorzystywanych przez Doradcę Inwestycyjnego. Ze względu na problemy z dostępnością i wiarygodnością danych, Doradca Inwestycyjny może czasami korzystać z danych szacunkowych. Przykładowo, dostępność danych związanych ze zrównoważonym rozwojem może być w pewnych okolicznościach ograniczona ze względu na brak ujawnień przekazywanych przez emitentów lub w sytuacjach, gdy takie dane mogą nie być wystandaryzowane lub zweryfikowane przez emitenta. Takie wyzwania związane z danymi mogą prowadzić do trudności w raportowaniu wystarczająco dokładnych danych lub wpływać na proporcję danych szacowanych lub przybliżonych używanych przez Doradcę Inwestycyjnego.

Doradca Inwestycyjny stara się zapewnić, aby takie wyzwania związane z danymi nie utrudniały promowania przez Fundusz cech środowiskowych lub społecznych.

Ponadto, Doradca Inwestycyjny aktywnie współpracuje z wybranymi emitentami, jeśli jest to uzasadnione (przykłady takiego zaangażowania mogą obejmować istotne kwestie związane ze zmianami klimatu i z bioróżnorodnością), między innymi: zachęcając emitentów do dostosowania się do Porozumienia paryskiego i przyjęcia opartych na podstawach naukowych celów w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych i/lub nakłaniając emitentów do zwiększania zakresu swoich zobowiązań związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Brak celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji

Informacje na temat tego, w jaki sposób zrównoważone inwestycje nie wyrządzają poważnych szkód żadnemu z celów zrównoważonych inwestycji, w tym w jaki sposób uwzględniane są wskaźniki niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju oraz czy zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka

Jak określono w Suplemencie, Fundusz promuje cechy środowiskowe i społeczne, ale nie ma na celu zrównoważonych inwestycji. Papiery wartościowe wybierane są zgodnie z wewnętrznym procesem analizy ESG, stosowanym przez Doradcę Inwestycyjnego. Zrównoważone inwestycje Funduszu są oceniane w taki sposób, aby zapewnić, że nie powodują one poważnej szkody żadnemu z celów inwestycji zrównoważonych środowiskowo lub społecznie. Ocena ta jest przeprowadzana przez Doradcę Inwestycyjnego poprzez zastosowanie różnych wskaźników niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak np.: ekspozycja na sektory związane z paliwami kopalnymi (w tym na emitentów głównie zaangażowanych w przemysł naftowy, takich jak wydobywanie, produkcja, rafinacja, transport, lub wydobywanie i sprzedaż węgla oraz generowanie energii z węgla), ekspozycja na sektory związane z bronią wojсковą, emisje gazów cieplarnianych. Doradca Inwestycyjny dąży do złagodzenia głównych niekorzystnych skutków między innymi poprzez strategię wykluczeń i zaangażowania. Jak szczegółowo opisano w Suplemencie, zrównoważone inwestycje są

zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka dzięki przeprowadzaniu przeglądu kontrowersji UNGC (UN Global Compact) wraz z innymi narzędziami, w tym oceną ESG i innymi analizami, które są częścią procesu *due dilligence* inwestycji.

Aspekty środowiskowe lub społeczne produktu finansowego

Opis cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy

Jak szczegółowo opisano w Suplemencie, podejście Funduszu do inwestowania zrównoważonego polega na promowaniu cech środowiskowych i społecznych. Chociaż inwestycje zrównoważone nie są celem Funduszu, dąży on do inwestowania części swoich aktywów w zrównoważone inwestycje. Fundusz będzie promował cechy środowiskowe poprzez stosowanie strategii wykluczeń. Ponadto, Doradca Inwestycyjny będzie aktywnie współpracował z niektórymi emitentami, jeśli będzie to uzasadnione (przykłady takiego zaangażowania mogą obejmować kwestie związane z klimatem i bioróżnorodnością), między innymi: zachęcając emitentów do dostosowania się do Porozumienia paryskiego i przyjęcia opartych na podstawach naukowych celów w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych i/lub nakłaniając emitentów do zwiększania zakresu swoich zobowiązań związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Strategia inwestycyjna

Informacje na temat strategii inwestycyjnej stosowanej w celu spełnienia cech środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy oraz polityki oceny praktyk w zakresie ładu korporacyjnego spółek, w które dokonano inwestycji, w tym w odniesieniu do solidnych struktur zarządzania, stosunków pracowniczych, wynagradzania pracowników i przestrzegania przepisów prawa podatkowego

Jak określono w Suplemencie i szczegółowo opisano poniżej, wiążące elementy strategii inwestycyjnej Funduszu to częściowe inwestycje w zrównoważone inwestycje oraz stosowanie strategii wykluczeń.

Po pierwsze, jak opisano w Suplemencie, Fundusz będzie promował cechy środowiskowe i społeczne poprzez stosowanie strategii wykluczeń. Fundusz może jednak inwestować w instrumenty pochodne na indeksy, takie jak indeksy swapów ryzyka kredytowego (*credit default swap indices*), które mogą zapewniać pośrednią ekspozycję na wykluczone podmioty. Doradca Inwestycyjny będzie dążył do inwestowania w emitentów, którzy jego zdaniem mają silne praktyki ESG, a stosowana strategia może prowadzić do wykluczania emitentów na podstawie branży, w której prowadzą działalność. Na przykład, Fundusz nie będzie inwestował w papiery wartościowe żadnego emitenta, który według Doradcy Inwestycyjnego jest zaangażowany w sektory związane z paliwami kopalnymi (jak opisano powyżej). Jednakże dłużne papiery wartościowe związane z ESG (jak opisano w sekcji Prospektu zatytułowanej "ESG Fixed Income Securities") emitentów zaangażowanych w sektory związane z paliwami kopalnymi, jak opisano powyżej, mogą być dozwolone. Ponadto, Fundusz może inwestować w papiery wartościowe emitentów, którzy skoncentrowani są głównie na produkcji biopaliw, a także na generowaniu, transporcie, dystrybucji i handlu gazem ziemnym.

Po drugie, jak opisano w Suplemencie, Fundusz będzie dokonywał znaczących inwestycji w dłużne papiery wartościowe związane z ESG (jak opisano w sekcji Prospektu zatytułowanej "ESG Fixed Income Securities"). Wszystkie papiery wartościowe będą wybierane zgodnie z wewnętrznym procesem analizy

pod kątem zrównoważonego rozwoju stosowanym przez Doradcę Inwestycyjnego, mającym na celu uwzględnienie czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG).

Jak szczegółowo opisano w Suplemencie, spółki, w które lokowane są środki Funduszu, stosują dobre praktyki ładu korporacyjnego określone przez Doradcę Inwestycyjnego. Doradca Inwestycyjny ocenia praktyki ładu korporacyjnego spółek, w które inwestuje Fundusz, za pomocą autorskiego systemu oceniania i/lub systemu zewnętrznego, który uwzględnia porównanie ładu korporacyjnego danej spółki inwestycyjnej na tle innych podmiotów z branży. Niezależnie od powyższego, gdy Doradca Inwestycyjny stosuje swoją politykę oceny dobrych praktyk ładu korporacyjnego, Fundusz ma możliwość utrzymywania w portfelu papierów wartościowych spółek, które Doradca Inwestycyjny uznaje za zgodne z najlepiej pojętym interesem Funduszu i jego uczestników.

Jak określono w Suplemencie, Doradca Inwestycyjny będzie aktywnie współpracował z niektórymi emitentami, jeśli będzie to uzasadnione (przykłady takiego zaangażowania mogą obejmować kwestie związane z klimatem i bioróżnorodnością), między innymi: zachęcając emitentów do dostosowania się do Porozumienia paryskiego i przyjęcia opartych na podstawach naukowych celów w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych i/lub nakłaniając emitentów do zwiększania zakresu swoich zobowiązań związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Udział inwestycji

Informacje na temat podziału inwestycji, w które dokonano lokat

Strategia wykluczeń dotyczy 100% aktywów Funduszu, z wyjątkiem instrumentów pochodnych na indeksy. Fundusz dąży do zainwestowania minimum 10% swoich aktywów netto w zrównoważone inwestycje o celu środowiskowym. Instrumenty pochodne (z wyjątkiem instrumentów pochodnych na indeksy) posiadane przez Fundusz podlegają strategii wykluczeń Funduszu i są używane do promowania cech środowiskowych i społecznych promowanych przez Fundusz.

Monitorowanie aspektów środowiskowych lub społecznych

Informacje na temat sposobu, w jaki aspekty środowiskowe lub społeczne promowane przez ten produkt finansowy, oraz wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosowane do pomiaru osiągnięcia każdego z tych aspektów, są monitorowane przez cały cykl życia produktu finansowego, a także informacje na temat mechanizmów ich wewnętrznej i zewnętrznej kontroli

Doradca Inwestycyjny monitoruje wiążące elementy strategii Funduszu na bieżąco oraz w momencie zawierania transakcji za pomocą wewnętrznego systemu zgodności, który obejmuje odpowiednią strategię wykluczeń przyjętą przez Doradcę Inwestycyjnego dla danego Funduszu oraz kryteria, które muszą być spełnione, aby inwestycja mogła być zaklasyfikowana jako zrównoważona inwestycja zgodnie z wewnętrznym modelem stosowanym do tych celów.

Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi

Opis metod stosowanych do pomiaru stopnia spełnienia aspektów społecznych lub środowiskowych promowanych przez ten produkt finansowy

Strategia wykluczeń dotyczy 100% aktywów Funduszu, z wyjątkiem instrumentów pochodnych na indeksy. Stosowanie strategii wykluczeń oraz kryteria używane do klasyfikowania lokaty jako zrównoważonej inwestycji przed zawarciem transakcji, jak i na bieżąco po niej, są monitorowane w sposób opisany powyżej. Metody te są regularnie przeglądane i aktualizowane przez dedykowaną grupę doradczą ds. wykluczeń na poziomie grupy PIMCO, która składa się z jej doświadczonych pracowników. Grupa ta spotyka się regularnie, aby zapewnić, że wytyczne Funduszu są stosowane w odpowiedni sposób i są zgodne z ewoluującymi poglądami PIMCO na temat zrównoważonego rozwoju.

Jak zaznaczono powyżej, Doradca Inwestycyjny wdrożył wewnętrzny model określający kryteria, które muszą być spełnione, aby dana lokata mogła być zaklasyfikowana jako zrównoważona inwestycja.

Źródła i przetwarzanie danych

Informacje o źródłach danych wykorzystywanych do osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy, środkach podjętych w celu zapewnienia jakości danych, sposobie przetwarzania danych oraz udziale danych szacunkowych

Dane wymagane do spełnienia powyższych wiążących kryteriów są zazwyczaj pozyskiwane przez Doradcę Inwestycyjnego na różne sposoby, w tym: od zewnętrznego dostawcy danych i/lub w drodze wewnętrznej analizy przeprowadzanej przez Doradcę Inwestycyjnego i/lub bezpośrednio od emitenta. W stosownych przypadkach źródła danych wykorzystywane przez Doradcę Inwestycyjnego są poddawane badaniu *due diligence*. Ze względu na problemy z dostępnością i wiarygodnością danych, Doradca Inwestycyjny może czasami korzystać z danych szacunkowych. Przykładowo, dostępność danych związanych ze zrównoważonym rozwojem może w pewnych okolicznościach być ograniczona ze względu na brak ujawnień przekazywanych przez emitentów lub w sytuacjach, gdy takie dane mogą nie być wystandaryzowane lub zweryfikowane przez emitenta. Takie wyzwania związane z danymi mogą prowadzić do trudności w raportowaniu wystarczająco dokładnych danych lub wpływać na proporcję danych szacowanych lub przybliżonych używanych przez Doradcę Inwestycyjnego.

Ograniczenia dotyczące metod i danych

Informacje na temat wszelkich ograniczeń metodologii i źródeł danych oraz tego, w jaki sposób takie ograniczenia nie wpływają na sposób spełnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten produkt finansowy

Jak wskazano powyżej, dostępność danych związanych ze zrównoważonym rozwojem może być w pewnych okolicznościach ograniczona, a jakość danych może stanowić wyzwanie ze względu na brak ujawnień ze strony emitentów, charakter ujawnień lub ze względu na jakość danych dostarczanych przez zewnętrznych dostawców. Doradca Inwestycyjny stara się jednak, żeby wyzwania związane z danymi nie przeszkadzały w promowaniu przez Fundusz cech środowiskowych lub społecznych.

Due diligence

Informacje dotyczące należytej staranności zastosowanej w odniesieniu do aktywów tego produktu finansowego, w tym wewnętrznych i zewnętrznych kontroli przeprowadzanych w ramach weryfikacji zachowania należytej staranności

Informacje na temat badania *due diligence* przeprowadzanego przez Doradcę Inwestycyjnego zostały szczegółowo opisane powyżej, w punktach „Strategia inwestycyjna” i „Metody opracowane w związku z aspektami środowiskowymi lub społecznymi”.

Polityka dotycząca zaangażowania

Informacje na temat stosowanej polityki zaangażowania, jeżeli stanowi ona część strategii inwestycji środowiskowych lub społecznych, w tym wszelkie procedury zarządzania mające zastosowanie do kontrowersji związanych ze zrównoważonym rozwojem w przedsiębiorstwach, w które dokonywane są inwestycje

Jak wskazano powyżej, Doradca Inwestycyjny będzie aktywnie współpracować z określonymi emitentami, jeśli będzie to uzasadnione (przykłady takiego zaangażowania mogą obejmować istotne kwestie związane ze zmianami klimatu i z bioróżnorodnością), między innymi: zachęcając emitentów do dostosowania się do Porozumienia paryskiego i przyjęcia opartych na podstawach naukowych celów w zakresie redukcji emisji gazów cieplarnianych i/lub nakłaniając emitentów do zwiększania zakresu swoich zobowiązań związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Wyznaczony wskaźnik referencyjny

Jak szczegółowo opisano w Suplemencie, Fundusz nie wyznaczył wskaźnika referencyjnego w celu spełnienia promowanych przez niego cech środowiskowych lub społecznych.

Historia zmian tego dokumentu:

Pierwszą wersję niniejszego dokumentu opublikowano 8 marca 2023 r.

Aktualną wersję niniejszego dokumentu, w której dostosowano format ujawnienia oraz poprawiono tłumaczenie ujawnienia funduszu zagranicznego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG, opublikowano 25 lipca 2024 r.