

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 Global Bond ESG

Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Global 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 subfunduszu PIMCO Global Investors Series Global 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 Global Bond ESG.

Podsumowanie

W tej sekcji przedstawiono podsumowanie informacji, które są bardziej szczegółowo opisane poniżej.

Jak określono w Suplemencie, Fundusz promuje cechy środowiskowe i społeczne, ale nie ma za cel zrównoważonych inwestycji, co oznacza, że Fundusz jest klasyfikowany jako fundusz artykułu 8 zgodnie z SFDR. Fundusz nie wyznaczył wskaźnika referencyjnego w celu spełnienia cech środowiskowych lub społecznych.

Jak określono w Suplemencie do prospektu Funduszu (Supplement), wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej Funduszu są częściowe inwestycje w zrównoważone inwestycje oraz zastosowanie strategii wykluczenia Zarządzającego. Fundusz promuje cechy środowiskowe i społeczne poprzez strategię wykluczenia oraz przez dokonywanie znaczących alokacji w Papiery Wartościowe o Stałym Dochodzie ESG (jak opisano dalej w sekcji Prospektu zatytułowanej "Papiery Wartościowe o Stałym Dochodzie ESG") (zauważając, że Fundusz dąży do zainwestowania minimum 10% aktywów netto w zrównoważone inwestycje o celu środowiskowym).

Obejmuje to przestrzeganie przez Fundusz wytycznych ESMA dotyczących nazw funduszy używających terminów związanych z ESG lub zrównoważonym rozwojem ("Wytyczne"), w tym odniesień do kryteriów wykluczenia dla benchmarków dostosowanych do Porozumienia paryskiego, o których mowa w artykule 12(1)(a) do (g) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2020/1818, z późniejszymi

zmianami ("Kryteria Wykluczenia PAB"). Dodatkowo, spółki, w które inwestuje Fundusz, stosują dobre praktyki zarządzania, zgodnie z oceną Zarządzającego.

Jak określono w Suplemencie, zrównoważone inwestycje Funduszu są oceniane przez Zarządzającego w celu zapewnienia, że nie powodują znaczących szkód dla jakichkolwiek środowiskowych lub społecznych celów zrównoważonego inwestowania. W tym zakresie takie zrównoważone inwestycje są zgodne z Wytycznymi OECD dla Przedsiębiorstw Wielonarodowych oraz Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka.

Ponadto, strategia wykluczenia Funduszu ma zastosowanie do 100% jego aktywów. Jednakże Fundusz może inwestować w instrumenty pochodne oparte na indeksach, takie jak *credit default swap*, które mogą zapewniać pośrednią ekspozycję na wykluczonych emitentów, jak określono w niniejszym dokumencie.

Strategia wykluczenia Funduszu wraz z minimalnym udziałem inwestycji w zrównoważone inwestycje określonym powyżej są monitorowane przez Zarządzającego przed zawarciem transakcji oraz na bieżąco po jej zawarciu.

Dane wymagane dla wyżej wymienionych wiążących kryteriów są zazwyczaj pozyskiwane przez Zarządzającego na różne sposoby, w tym od zewnętrznych dostawców danych i/lub generowane poprzez analizę własną prowadzoną przez Zarządzającego i/lub pozyskiwane bezpośrednio od emitenta. W stosownych przypadkach przeprowadzana jest należyta staranność w odniesieniu do źródeł danych wykorzystywanych przez Zarządzającego.

Fundusz może czasami potrzebować używać danych zastępczych lub szacunkowych z powodu wyzwań związanych z danymi (dostępność i wiarygodność danych). Na przykład, dostępność danych związanych ze zrównoważonym rozwojem może być w pewnych okolicznościach ograniczona ze względu na brak ujawnień korporacyjnych dokonywanych przez emitentów, lub w okolicznościach, gdy takie dane mogą nie być znormalizowane lub zweryfikowane przy dostarczaniu przez emitenta. Takie wyzwania związane z danymi mogą powodować trudności w raportowaniu wystarczająco dokładnych liczb lub wpływać na proporcję szacowanych lub przybliżonych danych wykorzystywanych przez Zarządzającego.

Zarządzający stara się zapewnić, aby wszelkie takie wyzwania związane z danymi nie utrudniały promowania cech środowiskowych lub społecznych przez Fundusz. Ponadto, Zarządzający będzie aktywnie angażować się w dialog z niektórymi emitentami w stosownych przypadkach (przykłady takiego zaangażowania mogą obejmować istotne kwestie związane z klimatem i bioróżnorodnością), w tym na przykład zachęcanie emitentów do dostosowania się do Porozumienia paryskiego, przyjęcie celów redukcji emisji dwutlenku węgla opartych na nauce i/lub ogólne rozwijanie ich zobowiązań w zakresie zrównoważonego rozwoju.

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 Zarządzającego. 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 Zarządzającego

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. Zarządzający 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 diligence* 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, Zarządzający 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 bardziej szczegółowo poniżej, wiążącymi elementami strategii inwestycyjnej Funduszu są częściowe inwestycje w zrównoważone inwestycje i strategia wykluczenia.

Po pierwsze, jak dalej określono w Suplemencie, Fundusz będzie promował cechy środowiskowe i społeczne poprzez stosowanie strategii wykluczenia. Jednakże Fundusz może inwestować w instrumenty pochodne oparte na indeksach, takie jak *credit default swap*, które mogą zapewniać pośrednią ekspozycję na wykluczonych emitentów, jak określono w niniejszym dokumencie. Obejmuje to przestrzeganie przez Fundusz wytycznych ESMA dotyczących nazw funduszy używających terminów związanych z ESG lub zrównoważonym rozwojem ("Wytyczne"), w tym odniesień do kryteriów wykluczenia dla benchmarków dostosowanych do Porozumienia paryskiego, o których mowa w artykule 12(1)(a) do (g) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2020/1818, z późniejszymi zmianami ("Kryteria Wykluczenia PAB").

Zarządzający będzie dążył do inwestowania w emitentów, którzy jego zdaniem stosują silne praktyki ESG, a strategia stosowana przez Zarządzającego może wykluczać emitentów na podstawie branży, w której działają. Na przykład i z zastrzeżeniem Wytycznych, Fundusz nie będzie inwestował w papiery

wartościowe żadnego emitenta korporacyjnego, który według ustaleń Zarządzającego jest zaangażowany głównie w sektory związane z paliwami kopalnymi (jak opisano powyżej).

Ponadto Fundusz nie będzie inwestować w papiery wartościowe żadnego emitenta korporacyjnego, który czerpie przychody (z zastrzeżeniem progów określonych w Kryteriach Wykluczenia PAB) z wytwarzania energii elektrycznej o intensywności emisji gazów cieplarnianych przekraczającej poziom określony w Kryteriach Wykluczenia PAB. Jednakże, z zastrzeżeniem Wytycznych, Papiery Wartościowe o Stałym Dochodzie ESG (jak opisano dalej w sekcji Prospektu zatytułowanej "Papiery Wartościowe o Stałym Dochodzie ESG") od emitentów zaangażowanych w sektory związane z paliwami kopalnymi lub wytwarzanie energii elektrycznej, jak opisano powyżej, mogą być dozwolone.

Po drugie, jak dalej określono w Suplemencie, Fundusz będzie dokonywać znaczących alokacji w Papiery Wartościowe o Stałym Dochodzie ESG (jak opisano dalej w sekcji Prospektu zatytułowanej "Papiery Wartościowe o Stałym Dochodzie ESG"). Wszystkie papiery wartościowe będą wybierane zgodnie z wewnętrznym procesem oceny zrównoważonego rozwoju Zarządzającego, zaprojektowanym w celu uwzględnienia czynników środowiskowych, społecznych i ładu korporacyjnego (ESG).

Jak szczegółowo określono w Suplemencie, spółki, w które dokonywane są inwestycje, stosują dobre praktyki zarządzania, zgodnie z oceną Zarządzającego. Zarządzający ocenia praktyki zarządzania spółek, w które inwestuje Fundusz, za pomocą własnego i/lub zewnętrznego systemu oceny, który bierze pod uwagę, jak zarządzanie spółki, w którą inwestuje, wypada na tle konkurencji w branży.

Niezależnie od powyższego, gdy Zarządzający stosuje swoją politykę oceny dobrych praktyk zarządzania, Fundusz ma możliwość utrzymania papierów wartościowych spółek, w które inwestuje, które Zarządzający uznaje za leżące w najlepszym interesie Funduszu i jego Udziałowców.

Jak określono w Suplemencie, Zarządzający będzie aktywnie angażować się w dialog z niektórymi emitentami w stosownych przypadkach (przykłady takiego zaangażowania mogą obejmować istotne kwestie związane z klimatem i bioróżnorodnością), w tym na przykład zachęcanie emitentów do dostosowania się do Porozumienia paryskiego, przyjęcie celów redukcji emisji dwutlenku węgla opartych na nauce i/lub ogólne rozwijanie ich zobowiązań w zakresie zrównoważonego rozwoju.

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](#)

Zarządzający monitoruje wiążące elementy strategii Funduszu na bieżąco oraz w momencie zawierania transakcji za pomocą wewnętrznego systemu zgodności, który obejmuje odpowiednią strategię

wykluczeń przyjętą przez Zarządzającego 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 zgodnie z ewoluującymi poglądami PIMCO na temat zrównoważonego rozwoju.

Jak zaznaczono powyżej, Zarządzający 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 Zarządzającego na różne sposoby, w tym: od zewnętrznego dostawcy danych i/lub w drodze wewnętrznej analizy przeprowadzanej przez Zarządzającego i/lub bezpośrednio od emitenta. W stosownych przypadkach źródła danych wykorzystywane przez Zarządzającego są poddawane badaniu *due diligence*. Ze względu na problemy z dostępnością i wiarygodnością danych, Zarządzający 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 Zarządzającego.

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. Zarządzający 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 Zarządzającego 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, Zarządzający 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:

08.03.2023 r. – pierwsza publikacja,

25.07.2024 – dostosowanie treści ujawnienia do treści ujawnienia funduszu zagranicznego,

19.11.2025 – dostosowanie treści ujawnienia do treści ujawnienia funduszu zagranicznego.