Informacje ujawniane okresowo dla produktów finansowych, o których mowa w art. 8 ust. 1, 2 i 2a rozporządzenia (UE) 2019/2088 i w art. 6 akapit pierwszy rozporządzenia (UE) 2020/852
(poniższe informacje nie podlegały badaniu rocznemu prowadzonemu przez biegłego rewidenta)

Nazwa produktu: : Allianz SFIO subfundusz Allianz China A-Shares
Identyfikator podmiotu prawnego: 259400LZTI1N45T8U517

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Czy ten produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak**	☒ **Nie**
☐ W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** ___%	☒ Promował **aspekty środowiskowe/społeczne (E/S)** i choć jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką zrównowżonego rozwoju nie kwlifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☒ służacych celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** ___%	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwetycjach**

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji okreslony w Rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Allianz SFIO subfundusz Allianz China A-Shares lokuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego opisanego w prospekcie. Wszelkie informacje zawarte w tym aneksie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz China A-Shares. “Fundusz”, o ile nie wskazano inaczej, oznacza fundusz zagraniczny

opisany w prospekcie, którego tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Allianz SFIO subfunduszu Allianz China A-Shares; "zarządzający" oznacza podmiot zarządzający tym funduszem zagranicznym.

Zgodnie z realizowaną przez fundusz Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami, fundusz promuje przejście dziesięciu największych emitentów, których instrumenty znajdują się w portfelu, do gospodarki niskoemisyjnej.

Dodatkowo, stosuje się minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałoby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

- ***Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?***

  W roku fiskalnym zakończonym 30 września 2022 odsetek odpowiedzi przy kontakcie z dziesięcioma największymi emitentami gazów cieplarnianych wynosił 90%.

  Podczas tego okresu główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju były brane pod uwagę przez stosowanie kryteriów wykluczających niektóre potencjalne inwestycje.

- ***… a w porównaniu z poprzednimi okresami?***

  Nie dotyczy.

- ***Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?***

  Zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia środowiskowych i/lub społecznych celów, dla których odniesieniami są m.in. Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ i Systematyka UE:

  1. zapobieganie zmianom klimatu,

  2. adaptacja do zmian klimatu,

  3. zrównoważone wykorzystanie i ochrona wody i zasobów morskich,

  4. przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym,

  5. zapobieganie i kontrola zanieczyszczania środowiska,

  6. ochrona i odtwarzanie biozróżnicowania i ekosystemów.

  Oszacowanie pozytywnego wpływu na cele środowiskowe lub społeczne opiera się na własnej metodzie, która łączy elementy ilościowe z danymi jakościowymi pochodzącymi z wewnętrznego procesu analitycznego. Pierwszym etapem tej metody jest ilościowe podzielenie emitenta papierów wartościowych na branże, w których działa. Jakościowa

część tej metody jest oparta na ocenie, czy dany rodzaj działalności przyczynia się do osiągnięcia celu środowiskowego lub społecznego.

Aby obliczyć pozytywny wpływ na poziomie funduszu, ustala się udział przychodów każdego emitenta, przypisywanych do rodzajów działalności wspierających cele środowiskowe i/lub społeczne. Emitent powinien wypełniać zasadę "nie czyń poważnej szkody" i stosować dobre praktyki w zakresie zarządzania. Drugim etapem opisywanej metody jest obliczenie średniej ważonej wartością aktywów. Dodatkowo, uznaje się, że niektóre rodzaje papierów wartościowych, które służą finansowaniu określonych projektów przyczyniających się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych, w całości przyczyniają się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych; emitenci tych papierów wartościowych również powinni wypełniać zasadę "nie czyń poważnej szkody" i stosować dobre praktyki w zakresie zarządzania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

W celu zapewnienia, że zrównoważone inwestycje nie wyrządzają znaczącej szkody żadnemu z celów środowiskowych i/lub społecznych, zarządzający stosuje wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Ustalane są progi istotności określające emitentów, którzy są szkodliwi w znaczącym stopniu. Fundusz może przez pewien ograniczony czas utrzymywać kontakt z tymi emitentami, w celu poprawienia sytuacji. Jeśli w dwóch kolejnych przypadkach emitent nie spełni warunków, lub jeśli nie uda się go skutecznie zaangażować, uznaje się, że emitent nie przeszedł testu wypełniania zasady "nie czyń poważnej szkody". Lokaty w papiery wartościowe emitentów, którzy nie przeszli tego testu, nie są uznawane za zrównoważone inwestycje.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę albo przy stosowaniu kryteriów wykluczania potencjalnych inwestycji, w połączeniu z progami ustalanymi dla danej branży lub na poziomie bezwzględnym. Progi odnoszą się do kryteriów ilościowych lub jakościowych.

Biorąc pod uwagę brak danych dla niektórych wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, w przypadku instrumentów emitowanych przez przedsiębiorstwa, równoważne dane są wykorzystywane do ustalania wartości następujących wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju: udział zużycia i produkcji energii innej niż odnawialna, działalność negatywnie wpływająca na tereny wrażliwe ze względu na bioróżnorodność, emisje zanieczyszczeń do wody, brak procesów i mechanizmów zapewniania zgodności z UN Global Compact i Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. W przypadku instrumentów emitowanych przez skarby państw, równoważne dane są wykorzystywane do ustalania wartości następujących wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego

rozwoju: intensywność emisji gazów cieplarnianych oraz naruszenia spraw społecznych w państwach emitujących instrumenty. W przypadku papierów wartościowych, które finansują określone projekty przyczyniające się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych, równoważne dane mogą być wykorzystywane na poziomie projektu, aby ocenić, czy dana zrównoważona inwestycja nie wyrządza znaczącej szkody żadnemu innemu celowi środowiskowemu i/lub społecznemu. Zarządzający będzie starał się zwiększyć dostępność danych przez kontaktowanie się z emitentami i dostawcami danych. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Zarządzający na podstawie listy minimalnych wyłączeń przegląda spółki, badając ich zaangażowanie w kontrowersyjne praktyki sprzeczne z międzynarodowymi normami. Podstawowy schemat norm składa się z zasad UN Global Compact, Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Papiery wartościowe emitowane przez spółki poważnie łamiące normy z tego zestawu będą wyłączane ze spektrum inwestycyjnego.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę "nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada "nie czyń poważnych szkód" stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Firma zarządzająca dołączyła do Net Zero Asset Manager Initiative oraz bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w relacjach z emitentami. Oba sposoby służą unikaniu wywierania potencjalnych niekorzystnych skutków.

Jako uczestnik Net Zero Asset Manager Initiative, firma zarządzająca dąży do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych we współpracy z klientami. Cele dotyczące dekarbonizacji są spójne z ambicją ograniczenia emisji netto, dla całych zarządzanych aktywów, do zera do 2050 roku lub wcześniej.

Zarządzający funduszem bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju dotyczące w przypadku przedsiębiorstw: emisji gazów cieplarnianych, biozróżnicowania, wody, odpadów oraz spraw społecznych i pracowniczych; tam, gdzie jest to właściwe, Freedom House Index jest stosowany przy dokonywaniu lokat w instrumenty emitowane przez skarby państw. Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę w procesie inwestycyjnym przez stosowanie wykluczeń.

Dostępność danych wymaganych do ustalenia wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju nie jest jednorodna. Niska jest dostępność danych dotyczących: biozróżnicowania, wody i odpadów, więc związane z nimi wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę przez wykluczanie papierów wartościowych emitowanych przez spółki poważnie łamiące zasady i wytyczne, takie jak zasady UN Global Conduct, Wytyczne OECD dla wielonarodowych przedsiębiorstw, oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Zarządzający będzie starał się zwiększyć pokrycie danymi, w przypadku tych wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, dla których dostępność danych jest niska. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Dodatkowo, brane pod uwagę są wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju związane z emisjami gazów cieplarnianych, jako że zarządzający identyfikuje największych dziesięciu emitentów w portfelu i pracuje z nimi zgodnie z realizowaną przez fundusz Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami.

Brane pod uwagę są następujące wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju:

- emisje gazów cieplarnianych,

- ślad węglowy,

- intensywność emisji gazów cieplarnianych przez spółki, w których instrumenty są dokonywane lokaty,

- ekspozycja na spółki działające w branży paliw kopalnych,

- działalność niekorzystnie wpływająca na obszary wrażliwe na biozróżnicowanie,

- emisje zanieczyszczeń do wody,

- wskaźnik odpadów niebezpiecznych,

- łamanie zasad UN Global Compact,

- brak procesów i mechanizmów zapewniających zgodność i monitorowanie tej zgodności z zasadami UN Global Compact,

- zróżnicowanie płciowe zarządu,

- ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje uzbrojenia.

Dotyczy emitentów będących państwami lub organizacjami międzynarodowymi:

- naruszenia norm społecznych.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 2022 rok

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
Allianz China A-Shares WT		*98,7*	*Luksemburg*

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

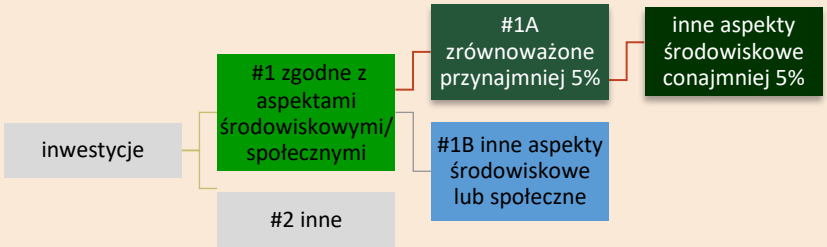
Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w działalność zrównoważoną.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Z wyjątkiem gotówki, instrumentów pochodnych, a także innych funduszy – zewnętrznych jak i zarządzanych przez Allianz Global Investors, lecz nie promujących zrównoważony rozwój – 100% aktywów funduszu jest wykorzystywana do osiągnięcia aspektów środowiskowych i społecznych promowanych przez ten fundusz, ponieważ wszystkie te aktywa podlegają minimalnym kryteriom prowadzącym do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji (najwyżej 10% aktywów funduszu może być lokowane w inne fundusze). Niewielką część funduszu mogą stanowić aktywa, które nie promują aspektów środowiskowych lub społecznych. Przykładami takich instrumentów są: instrumenty pochodne, gotówka, depozyty bankowe, niektóre inne fundusze, i lokaty o czasowo rozbieżnych lub nieobecnych oczekiwanych cechach środowiskowych, społecznych czy nadzorczych. Przynajmniej 5% aktywów funduszu będzie inwestowane w zrównoważone lokaty. Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału

zrównoważonych inwestycji zgodnych z Systematyką UE. Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie.



Kategoria **"#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **"#2 inne"** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje:
- podkategorię **"#1A zrównoważone"** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym,
- podkategorię **"#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne"** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

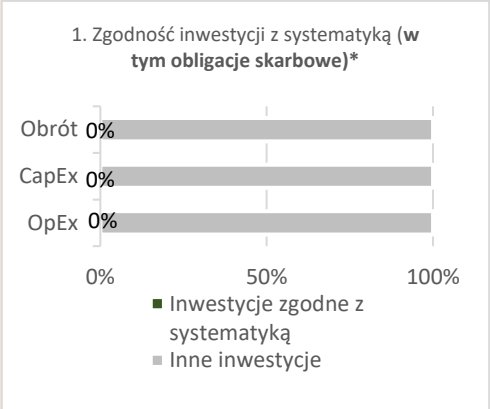
Fundusz inwestuje w spółki z różnych gałęzi gospodarki.

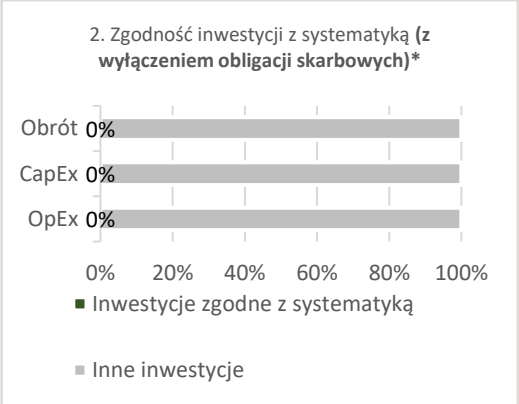
Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako część:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx) które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx) które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym zgodnych z Systematyką UE. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu środowiskowym kwalifikujące się zgodnie z Systematyką UE jako zrównoważone środowiskowo.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodnośc z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





**Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisję gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

- ***Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?***

  Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji w działalność wspomagającą i działalność na rzecz przejścia.

- ***Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?***

  Nie dotyczy.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Lokaty zgodne z Systematyką UE są uważane za podkategorię inwestycji zrównoważonych. Jeśli lokata nie jest spójna z Systematyką UE, ponieważ działalność nie jest jeszcze opisana w Systematyki UE lub pozytywny wpływ nie jest wystarczająco silny, żeby spełnić techniczne warunki dotyczące przeglądu lokat ustanowione w Systematyki UE, lokata wciąż może być uznana za środowiskowo zrównoważoną, jeżeli spełni wszystkie kryteria. Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych środowiskowo lokat, które nie spełniają warunków Systematyki UE. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu

środowiskowym, dokonywane w rodzajach działalności, które zgodnie z Systematyką UE nie kwalifikują się jako zrównoważone środowiskowo.

Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Zarządzający funduszem określa, co jest zrównoważoną inwestycją, na podstawie własnych analiz, w których wykorzystywane jako odniesienie są m.in. Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ i cele Systematyki UE. Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie, jako że Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ zawierają łącznie cele środowiskowe i społeczne. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu społecznym.

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

W kategorii „inne" są uwzględniane: gotówka, inne fundusze, instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do sprawnego zarządzania portfelem, ochrony przed ryzykiem, a także do celów inwestycyjnych. Inne fundusze mogą stosować specyficzne strategie. W odniesieniu do tych lokat nie są stosowane żadne minimalne warunki chroniące aspekty środowiskowy czy społeczny.

Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W okresie odniesienia fundusz realizował Strategię Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami, fundusz promuje przejście dziesięciu największych emitentów, których instrumenty znajdują się w portfelu, do gospodarki niskoemisyjnej.

Dodatkowo, stosowano minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nazwa produktu: : Allianz SFIO subfundusz Allianz Defensywna Multistrategia
Identyfikator podmiotu prawnego: 259400LZTI1N45T8U517

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji okreslony w Rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Czy ten produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

●● ☐ **Tak**	●○ ☒ **Nie**
☐ W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** ___%	☒ Promował **aspekty środowiskowe/społeczne (E/S)** i choć jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał minimalny udział 1% w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką zrównowżonego rozwoju nie kwlifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☒ służacych celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** ___%	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwetycjach**

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Allianz SFIO subfundusz Allianz Defensywna Multistrategia lokuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego opisanego w prospekcie. Wszelkie informacje zawarte w tym aneksie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz Defensywna Multistrategia. “Fundusz”, o ile nie wskazano inaczej, oznacza fundusz zagraniczny opisany w prospekcie, którego tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Allianz SFIO subfunduszu Allianz Defensywna Multistrategia; “zarządzający” oznacza podmiot zarządzający tym funduszem zagranicznym.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe, społeczne, związane z prawami człowieka, nadzorcze, związane z zachowaniami biznesowymi (ten obszar nie dotyczy instrumentów emitowanych przez państwa i organizacje międzynarodowe) przez zintegrowanie podejścia "najlepszy w swojej klasie" w procesie inwestycyjnym. To obejmuje ocenę emitentów – przedsębiorstw i państw – w oparciu o rating SRI, który jest używany do skonstruowania portfela.

Dodatkowo, stosuje się minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałoby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

- ***Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?***

  W roku fiskalnym zakończonym 30 września 2022 integralną częścią procesu inwestycyjnego było pokrycie portfela ratingiem SRI.

  Podczas tego okresu główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju były brane pod uwagę przez stosowanie kryteriów wykluczających niektóre potencjalne inwestycje.

- ***… a w porównaniu z poprzednimi okresami?***

  Nie dotyczy.

- ***Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?***

  Zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia środowiskowych i/lub społecznych celów, dla których odniesieniami są m.in. Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ i Systematyka UE:

  1. zapobieganie zmianom klimatu,
  2. adaptacja do zmian klimatu,
  3. zrównoważone wykorzystanie i ochrona wody i zasobów morskich,
  4. przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym,
  5. zapobieganie i kontrola zanieczyszczania środowiska,
  6. ochrona i odtwarzanie biozróżnicowania i ekosystemów.

  Oszacowanie pozytywnego wpływu na cele środowiskowe lub społeczne opiera się na własnej metodzie, która łączy elementy ilościowe z danymi jakościowymi pochodzącymi z wewnętrznego procesu analitycznego. Pierwszym etapem tej metody jest ilościowe

podzielenie emitenta papierów wartościowych na branże, w których działa. Jakościowa część tej metody jest oparta na ocenie, czy dany rodzaj działalności przyczynia się do osiągnięcia celu środowiskowego lub społecznego.

Aby obliczyć pozytywny wpływ na poziomie funduszu, ustala się udział przychodów każdego emitenta, przypisywanych do rodzajów działalności wspierających cele środowiskowe i/lub społeczne. Emitent powinien wypełniać zasadę "nie czyń poważnej szkody" i stosować dobre praktyki w zakresie zarządzania. Drugim etapem opisywanej metody jest obliczenie średniej ważonej wartością aktywów. Dodatkowo, uznaje się, że niektóre rodzaje papierów wartościowych, które służą finansowaniu określonych projektów przyczyniających się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych, w całości przyczyniają się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych; emitenci tych papierów wartościowych również powinni wypełniać zasadę "nie czyń poważnej szkody" i stosować dobre praktyki w zakresie zarządzania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

W celu zapewnienia, że zrównoważone inwestycje nie wyrządzają znaczącej szkody żadnemu z celów środowiskowych i/lub społecznych, zarządzający stosuje wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Ustalane są progi istotności określające emitentów, którzy są szkodliwi w znaczącym stopniu. Fundusz może przez pewien ograniczony czas utrzymywać kontakt z tymi emitentami, w celu poprawienia sytuacji. Jeśli w dwóch kolejnych przypadkach emitent nie spełni warunków, lub jeśli nie uda się go skutecznie zaangażować, uznaje się, że emitent nie przeszedł testu wypełniania zasady "nie czyń poważnej szkody". Lokaty w papiery wartościowe emitentów, którzy nie przeszli tego testu, nie są uznawane za zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę albo przy stosowaniu kryteriów wykluczania potencjalnych inwestycji, w połączeniu z progami ustalanymi dla danej branży lub na poziomie bezwzględnym. Progi odnoszą się do kryteriów ilościowych lub jakościowych.

Biorąc pod uwagę brak danych dla niektórych wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, w przypadku instrumentów emitowanych przez przedsiębiorstwa, równoważne dane są wykorzystywane do ustalania wartości następujących wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju: udział zużycia i produkcji energii innej niż odnawialna, działalność negatywnie wpływająca na tereny wrażliwe ze względu na bioróżnorodność, emisje zanieczyszczeń do wody, brak procesów i mechanizmów zapewniania zgodności z UN Global Compact i Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. W przypadku instrumentów emitowanych przez skarby państw, równoważne dane są wykorzystywane do ustalania wartości następujących wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego

rozwoju: intensywność emisji gazów cieplarnianych oraz naruszenia spraw społecznych w państwach emitujących instrumenty. W przypadku papierów wartościowych, które finansują określone projekty przyczyniające się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych, równoważne dane mogą być wykorzystywane na poziomie projektu, aby ocenić, czy dana zrównoważona inwestycja nie wyrządza znaczącej szkody żadnemu innemu celowi środowiskowemu i/lub społecznemu. Zarządzający będzie starał się zwiększyć dostępność danych przez kontaktowanie się z emitentami i dostawcami danych. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Zarządzający na podstawie listy minimalnych wyłączeń przegląda spółki, badając ich zaangażowanie w kontrowersyjne praktyki sprzeczne z międzynarodowymi normami. Podstawowy schemat norm składa się z zasad UN Global Compact, Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Papiery wartościowe emitowane przez spółki poważnie łamiące normy z tego zestawu będą wyłączane ze spektrum inwestycyjnego.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę "nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada "nie czyń poważnych szkód" stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Firma zarządzająca dołączyła do Net Zero Asset Manager Initiative oraz bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w relacjach z emitentami. Oba sposoby służą unikaniu wywierania potencjalnych niekorzystnych skutków.

Jako uczestnik Net Zero Asset Manager Initiative, firma zarządzająca dąży do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych we współpracy z klientami. Cele dotyczące dekarbonizacji są spójne z ambicją ograniczenia emisji netto, dla całych zarządzanych aktywów, do zera do 2050 roku lub wcześniej.

Zarządzający funduszem bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju dotyczące w przypadku przedsiębiorstw: emisji gazów cieplarnianych, biozróżnicowania, wody, odpadów oraz spraw społecznych i pracowniczych; tam, gdzie jest to właściwe, Freedom House Index jest stosowany przy dokonywaniu lokat w instrumenty emitowane przez skarby państw. Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę w procesie inwestycyjnym przez stosowanie wykluczeń.

Dostępność danych wymaganych do ustalenia wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju nie jest jednorodna. Niska jest dostępność danych dotyczących: biozróżnicowania, wody i odpadów, więc związane z nimi wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę przez wykluczanie papierów wartościowych emitowanych przez spółki poważnie łamiące zasady i wytyczne, takie jak zasady UN Global Conduct, Wytyczne OECD dla wielonarodowych przedsiębiorstw, oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Zarządzający będzie starał się zwiększyć pokrycie danymi, w przypadku tych wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, dla których dostępność danych jest niska. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Dodatkowo, przy określaniu ocen SRI brane pod uwagę są wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Rating SRI jest wykorzystywany do budowy portfela.

Brane pod uwagę są następujące wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju:

- emisje gazów cieplarnianych,

- ślad węglowy,

- intensywność emisji gazów cieplarnianych przez spółki, w których instrumenty są dokonywane lokaty,

- ekspozycja na spółki działające w branży paliw kopalnych,

- działalność niekorzystnie wpływająca na obszary wrażliwe na biozróżnicowanie,

- emisje zanieczyszczeń do wody,

- wskaźnik odpadów niebezpiecznych,

- łamanie zasad UN Global Compact,

- brak procesów i mechanizmów zapewniających zgodność i monitorowanie tej zgodności z zasadami UN Global Compact,

- zróżnicowanie płciowe zarządu,

- ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje uzbrojenia.

Dotyczy emitentów będących państwami lub organizacjami międzynarodowymi:

- naruszenia norm społecznych.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 2022 rok

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 15 - I		***94,56***	***Luksemburg***

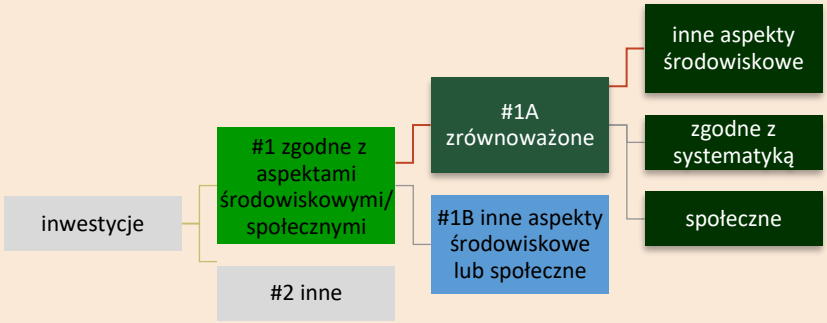
Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Fundusz inwestuje co najmniej 1% aktywów w działalność zrównoważoną.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

- ***Jak przedstawiała się alokacja aktywów?***

Przynajmniej 70% aktywów funduszu (wyłączając gotówkę i nieoceniane instrumenty pochodne) jest wykorzystywanych do osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten fundusz. Niewielką część funduszu mogą stanowić aktywa, które nie promują aspektów środowiskowych lub społecznych. Przykładami takich instrumentów są: instrumenty pochodne, gotówka, depozyty bankowe, niektóre inne fundusze, i lokaty o czasowo rozbieżnych lub nieobecnych oczekiwanych cechach środowiskowych, społecznych czy nadzorczych. Przynajmniej 1% aktywów funduszu będzie inwestowane w zrównoważone lokaty. Przynajmniej 0,10% aktywów funduszu będzie inwestowane w lokaty zgodne z Systematyką UE. Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie.



Kategoria **"#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **"#2 inne"** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje:
- podkategorię **"#1A zrównoważone"** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym,
- podkategorię **"#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne"** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

Fundusz inwestuje w spółki z różnych gałęzi gospodarki.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako część:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx) które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx) które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

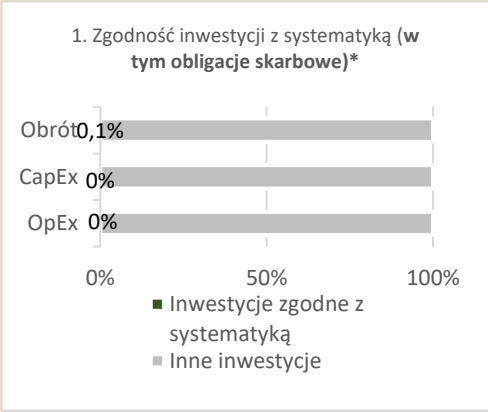
W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

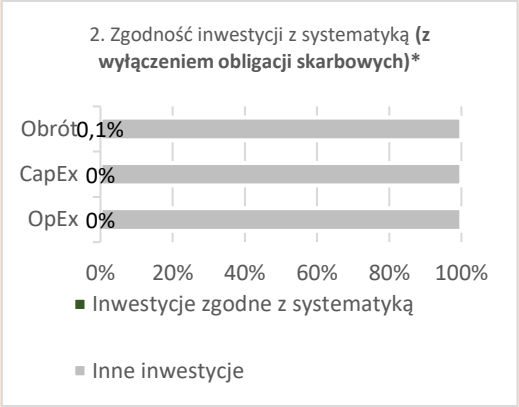
Lokaty zgodne z Systematyką UE zawierają instrumenty dłużne i/lub udziałowe, oparte o działalność zrównoważoną pod względem środowiska naturalnego według Systematyki UE. Minimalny udział lokat zgodnych z Systematyką UE wynosi 0,10%. Dane o zgodności z Systematyką UE są dostarczane przez zewnętrznego dostawcę danych. Zarządzający ocenił jakość tych danych. Dane nie będą przedmiotem opinii audytora czy przeglądu przez zewnętrzną instytucję. W przypadku obligacji skarbowych, żadne dane nie będą brane pod uwagę. Obecnie nie istnieje uznana metodologia służąca ocenie zgodności inwestycji w obligacje skarbowe z Systematyką UE.

W tym ujawnieniu, działalność zgodna z Systematyką UE jest oparta o udział w przychodach. W ujawnieniach przedkontraktowych przychody są domyślną miarą finansową zgodną z wymogami regulacyjnymi; kompletne, możliwe do zweryfikowania i aktualne dane dotyczące inwestycji kapitałowych (CAPEX) czy kosztów operacyjnych (OPEX) jako miar finansowych są jeszcze mniej dostępne.

Dane o zgodności z Systematyką UE są prezentowane przez spółki w sposób zgodny z Systematyką UE jedynie w rzadkich przypadkach. Dostawca danych uzyskał dane o zgodności z Systematyką UE z innych, publicznie dostępnych, równoważnych, źródeł.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodnośc z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





**Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisję gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji w działalność wspomagającą i działalność na rzecz przejścia.

Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Lokaty zgodne z Systematyką UE są uważane za podkategorię inwestycji zrównoważonych. Jeśli lokata nie jest spójna z Systematyką UE, ponieważ działalność nie jest jeszcze opisana w Systematyki UE lub pozytywny wpływ nie jest wystarczająco silny, żeby spełnić techniczne warunki dotyczące przeglądu lokat ustanowione w Systematyki UE, lokata wciąż może być uznana za środowiskowo zrównoważoną, jeżeli spełni wszystkie kryteria. Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych środowiskowo lokat, które nie spełniają warunków Systematyki UE. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu środowiskowym, dokonywane w rodzajach działalności, które zgodnie z Systematyką UE nie kwalifikują się jako zrównoważone środowiskowo.

Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Zarządzający funduszem określa, co jest zrównoważoną inwestycją, na podstawie własnych analiz, w których wykorzystywane jako odniesienie są m.in. Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ i cele Systematyki UE. Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie, jako że Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ zawierają łącznie cele środowiskowe i społeczne. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu społecznym.

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

W kategorii „inne” są uwzględniane: gotówka, inne fundusze, instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do sprawnego zarządzania portfelem, ochrony przed ryzykiem, a także do celów inwestycyjnych. Inne fundusze mogą stosować specyficzne strategie. W odniesieniu do tych lokat nie są stosowane żadne minimalne warunki chroniące aspekty środowiskowy czy społeczny.

Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W okresie odniesienia fundusz promował aspekty środowiskowe, społeczne, związane z prawami człowieka, nadzorcze, związane z zachowaniami biznesowymi (ten obszar nie dotyczy instrumentów emitowanych przez państwa i organizacje międzynarodowe) przez zintegrowanie podejścia “najlepszy w swojej klasie” w procesie inwestycyjnym. To obejmuje ocenę emitentów – przedsiębiorstw i państw – w oparciu o rating SRI, który jest używany do skonstruowania portfela.

Dodatkowo, stosowano minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nazwa produktu: : Allianz SFIO subfundusz Allianz Dynamiczna Multistrategia
Identyfikator podmiotu prawnego: 259400LZTI1N45T8U517

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji okreslony w Rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Czy ten produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

●● ☐ **Tak**	●○ ☒ **Nie**
☐ W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** ___%	☒ Promował **aspekty środowiskowe/społeczne (E/S)** i choć jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał minimalny udział 5% w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką zrównowżonego rozwoju nie kwlifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☒ służacych celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** ___%	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwetycjach**

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Allianz SFIO subfundusz Allianz Dynamiczna Multistrategia lokuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego opisanego w prospekcie. Wszelkie informacje zawarte w tym aneksie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz Dynamiczna Multistrategia. “Fundusz”, o ile nie wskazano inaczej, oznacza fundusz zagraniczny opisany w prospekcie, którego tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Allianz SFIO subfunduszu Allianz Dynamiczna Multistrategia; “zarządzający” oznacza podmiot zarządzający tym funduszem zagranicznym.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe, społeczne, związane z prawami człowieka, nadzorcze, związane z zachowaniami biznesowymi (ten obszar nie dotyczy instrumentów emitowanych przez państwa i organizacje międzynarodowe) przez zintegrowanie podejścia "najlepszy w swojej klasie" w procesie inwestycyjnym. To obejmuje ocenę emitentów – przedsębiorstw i państw – w oparciu o rating SRI, który jest używany do skonstruowania portfela.

Dodatkowo, stosuje się minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałoby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

- ***Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?***

  W roku fiskalnym zakończonym 30 września 2022 integralną częścią procesu inwestycyjnego było pokrycie portfela ratingiem SRI.

  Podczas tego okresu główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju były brane pod uwagę przez stosowanie kryteriów wykluczających niektóre potencjalne inwestycje.

- ***… a w porównaniu z poprzednimi okresami?***

  Nie dotyczy.

- ***Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?***

  Zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia środowiskowych i/lub społecznych celów, dla których odniesieniami są m.in. Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ i Systematyka UE:

  1. zapobieganie zmianom klimatu,
  2. adaptacja do zmian klimatu,
  3. zrównoważone wykorzystanie i ochrona wody i zasobów morskich,
  4. przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym,
  5. zapobieganie i kontrola zanieczyszczania środowiska,
  6. ochrona i odtwarzanie biozróżnicowania i ekosystemów.

  Oszacowanie pozytywnego wpływu na cele środowiskowe lub społeczne opiera się na własnej metodzie, która łączy elementy ilościowe z danymi jakościowymi pochodzącymi z wewnętrznego procesu analitycznego. Pierwszym etapem tej metody jest ilościowe podzielenie emitenta papierów wartościowych na branże, w których działa. Jakościowa

część tej metody jest oparta na ocenie, czy dany rodzaj działalności przyczynia się do osiągnięcia celu środowiskowego lub społecznego.

Aby obliczyć pozytywny wpływ na poziomie funduszu, ustala się udział przychodów każdego emitenta, przypisywanych do rodzajów działalności wspierających cele środowiskowe i/lub społeczne. Emitent powinien wypełniać zasadę "nie czyń poważnej szkody" i stosować dobre praktyki w zakresie zarządzania. Drugim etapem opisywanej metody jest obliczenie średniej ważonej wartością aktywów. Dodatkowo, uznaje się, że niektóre rodzaje papierów wartościowych, które służą finansowaniu określonych projektów przyczyniających się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych, w całości przyczyniają się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych; emitenci tych papierów wartościowych również powinni wypełniać zasadę "nie czyń poważnej szkody" i stosować dobre praktyki w zakresie zarządzania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

W celu zapewnienia, że zrównoważone inwestycje nie wyrządzają znaczącej szkody żadnemu z celów środowiskowych i/lub społecznych, zarządzający stosuje wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Ustalane są progi istotności określające emitentów, którzy są szkodliwi w znaczącym stopniu. Fundusz może przez pewien ograniczony czas utrzymywać kontakt z tymi emitentami, w celu poprawienia sytuacji. Jeśli w dwóch kolejnych przypadkach emitent nie spełni warunków, lub jeśli nie uda się go skutecznie zaangażować, uznaje się, że emitent nie przeszedł testu wypełniania zasady "nie czyń poważnej szkody". Lokaty w papiery wartościowe emitentów, którzy nie przeszli tego testu, nie są uznawane za zrównoważone inwestycje.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę albo przy stosowaniu kryteriów wykluczania potencjalnych inwestycji, w połączeniu z progami ustalanymi dla danej branży lub na poziomie bezwzględnym. Progi odnoszą się do kryteriów ilościowych lub jakościowych.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

Biorąc pod uwagę brak danych dla niektórych wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, w przypadku instrumentów emitowanych przez przedsiębiorstwa, równoważne dane są wykorzystywane do ustalania wartości następujących wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju: udział zużycia i produkcji energii innej niż odnawialna, działalność negatywnie wpływająca na tereny wrażliwe ze względu na bioróżnorodność, emisje zanieczyszczeń do wody, brak procesów i mechanizmów zapewniania zgodności z UN Global Compact i Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. W przypadku instrumentów emitowanych przez skarby państw, równoważne dane są wykorzystywane do ustalania wartości następujących wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego

rozwoju: intensywność emisji gazów cieplarnianych oraz naruszenia spraw społecznych w państwach emitujących instrumenty. W przypadku papierów wartościowych, które finansują określone projekty przyczyniające się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych, równoważne dane mogą być wykorzystywane na poziomie projektu, aby ocenić, czy dana zrównoważona inwestycja nie wyrządza znaczącej szkody żadnemu innemu celowi środowiskowemu i/lub społecznemu. Zarządzający będzie starał się zwiększyć dostępność danych przez kontaktowanie się z emitentami i dostawcami danych. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Zarządzający na podstawie listy minimalnych wyłączeń przegląda spółki, badając ich zaangażowanie w kontrowersyjne praktyki sprzeczne z międzynarodowymi normami. Podstawowy schemat norm składa się z zasad UN Global Compact, Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Papiery wartościowe emitowane przez spółki poważnie łamiące normy z tego zestawu będą wyłączane ze spektrum inwestycyjnego.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę "nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada "nie czyń poważnych szkód" stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Firma zarządzająca dołączyła do Net Zero Asset Manager Initiative oraz bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w relacjach z emitentami. Oba sposoby służą unikaniu wywierania potencjalnych niekorzystnych skutków.

Jako uczestnik Net Zero Asset Manager Initiative, firma zarządzająca dąży do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych we współpracy z klientami. Cele dotyczące dekarbonizacji są spójne z ambicją ograniczenia emisji netto, dla całych zarządzanych aktywów, do zera do 2050 roku lub wcześniej.

Zarządzający funduszem bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju dotyczące w przypadku przedsiębiorstw: emisji gazów cieplarnianych, biozróżnicowania, wody, odpadów oraz spraw społecznych i pracowniczych; tam, gdzie jest to właściwe, Freedom House Index jest stosowany przy dokonywaniu lokat w instrumenty emitowane przez skarby państw. Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę w procesie inwestycyjnym przez stosowanie wykluczeń.

Dostępność danych wymaganych do ustalenia wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju nie jest jednorodna. Niska jest dostępność danych dotyczących: biozróżnicowania, wody i odpadów, więc związane z nimi wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę przez wykluczanie papierów wartościowych emitowanych przez spółki poważnie łamiące zasady i wytyczne, takie jak zasady UN Global Conduct, Wytyczne OECD dla wielonarodowych przedsiębiorstw, oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Zarządzający będzie starał się zwiększyć pokrycie danymi, w przypadku tych wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, dla których dostępność danych jest niska. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Dodatkowo, przy określaniu ocen SRI brane pod uwagę są wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Rating SRI jest wykorzystywany do budowy portfela.

Brane pod uwagę są następujące wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju:

- emisje gazów cieplarnianych,

- ślad węglowy,

- intensywność emisji gazów cieplarnianych przez spółki, w których instrumenty są dokonywane lokaty,

- ekspozycja na spółki działające w branży paliw kopalnych,

- działalność niekorzystnie wpływająca na obszary wrażliwe na biozróżnicowanie,

- emisje zanieczyszczeń do wody,

- wskaźnik odpadów niebezpiecznych,

- łamanie zasad UN Global Compact,

- brak procesów i mechanizmów zapewniających zgodność i monitorowanie tej zgodności z zasadami UN Global Compact,

- zróżnicowanie płciowe zarządu,

- ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje uzbrojenia.

Dotyczy emitentów będących państwami lub organizacjami międzynarodowymi:

- naruszenia norm społecznych.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 2022 rok

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 75 - I		***92,3***	***Luksemburg***

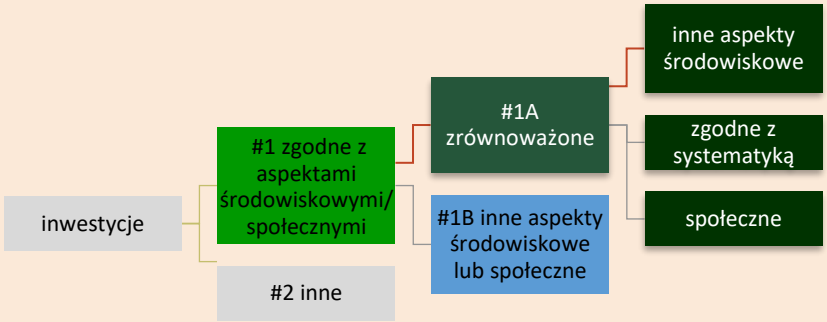
Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Fundusz inwestuje co najmniej 5% aktywów w działalność zrównoważoną.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Przynajmniej 70% aktywów funduszu (wyłączając gotówkę i nieoceniane instrumenty pochodne) jest wykorzystywanych do osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten fundusz. Niewielką część funduszu mogą stanowić aktywa, które nie promują aspektów środowiskowych lub społecznych. Przykładami takich instrumentów są: instrumenty pochodne, gotówka, depozyty bankowe, niektóre inne fundusze, i lokaty o czasowo rozbieżnych lub nieobecnych oczekiwanych cechach środowiskowych, społecznych czy nadzorczych. Przynajmniej 5% aktywów funduszu będzie inwestowane w zrównoważone lokaty. Przynajmniej 0,10% aktywów funduszu będzie inwestowane w lokaty zgodne z Systematyką UE. Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie.



Kategoria **"#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **"#2 inne"** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje:
- podkategorię **"#1A zrównoważone"** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym,
- podkategorię **"#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne"** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

Fundusz inwestuje w spółki z różnych gałęzi gospodarki.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako część:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx) które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx) które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

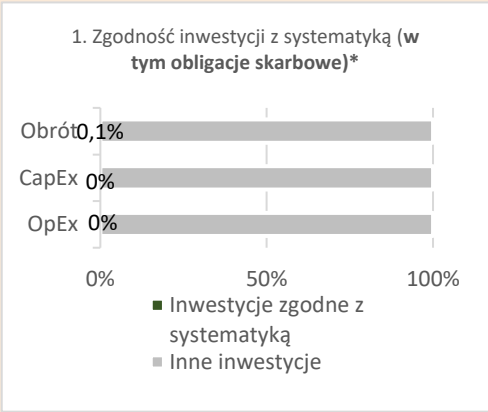
W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

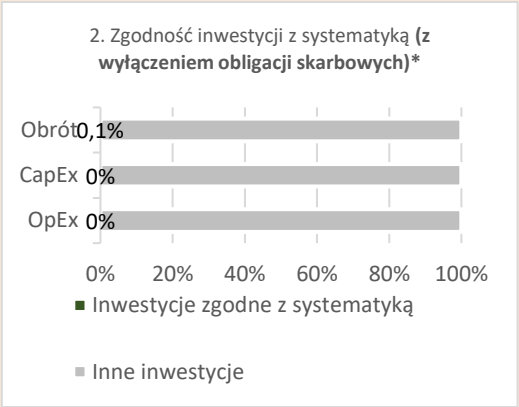
Lokaty zgodne z Systematyką UE zawierają instrumenty dłużne i/lub udziałowe, oparte o działalność zrównoważoną pod względem środowiska naturalnego według Systematyki UE. Minimalny udział lokat zgodnych z Systematyką UE wynosi 0,10%. Dane o zgodności z Systematyką UE są dostarczane przez zewnętrznego dostawcę danych. Zarządzający ocenił jakość tych danych. Dane nie będą przedmiotem opinii audytora czy przeglądu przez zewnętrzną instytucję. W przypadku obligacji skarbowych, żadne dane nie będą brane pod uwagę. Obecnie nie istnieje uznana metodologia służąca ocenie zgodności inwestycji w obligacje skarbowe z Systematyką UE.

W tym ujawnieniu, działalność zgodna z Systematyką UE jest oparta o udział w przychodach. W ujawnieniach przedkontraktowych przychody są domyślną miarą finansową zgodną z wymogami regulacyjnymi; kompletne, możliwe do zweryfikowania i aktualne dane dotyczące inwestycji kapitałowych (CAPEX) czy kosztów operacyjnych (OPEX) jako miar finansowych są jeszcze mniej dostępne.

Dane o zgodności z Systematyką UE są prezentowane przez spółki w sposób zgodny z Systematyką UE jedynie w rzadkich przypadkach. Dostawca danych uzyskał dane o zgodności z Systematyką UE z innych, publicznie dostępnych, równoważnych, źródeł.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodnośc z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





**Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisję gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji w działalność wspomagającą i działalność na rzecz przejścia.

Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.

Jaki był udział inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Lokaty zgodne z Systematyką UE są uważane za podkategorię inwestycji zrównoważonych. Jeśli lokata nie jest spójna z Systematyką UE, ponieważ działalność nie jest jeszcze opisana w Systematyki UE lub pozytywny wpływ nie jest wystarczająco silny, żeby spełnić techniczne warunki dotyczące przeglądu lokat ustanowione w Systematyki UE, lokata wciąż może być uznana za środowiskowo zrównoważoną, jeżeli spełni wszystkie kryteria. Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych środowiskowo lokat, które nie spełniają warunków Systematyki UE. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu środowiskowym, dokonywane w rodzajach działalności, które zgodnie z Systematyką UE nie kwalifikują się jako zrównoważone środowiskowo.

Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Zarządzający funduszem określa, co jest zrównoważoną inwestycją, na podstawie własnych analiz, w których wykorzystywane jako odniesienie są m.in. Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ i cele Systematyki UE. Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie, jako że Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ zawierają łącznie cele środowiskowe i społeczne. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu społecznym.

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

W kategorii „inne" są uwzględniane: gotówka, inne fundusze, instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do sprawnego zarządzania portfelem, ochrony przed ryzykiem, a także do celów inwestycyjnych. Inne fundusze mogą stosować specyficzne strategie. W odniesieniu do tych lokat nie

są stosowane żadne minimalne warunki chroniące aspekty środowiskowy czy społeczny.

Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W okresie odniesienia fundusz promował aspekty środowiskowe, społeczne, związane z prawami człowieka, nadzorcze, związane z zachowaniami biznesowymi (ten obszar nie dotyczy instrumentów emitowanych przez państwa i organizacje międzynarodowe) przez zintegrowanie podejścia “najlepszy w swojej klasie” w procesie inwestycyjnym. To obejmuje ocenę emitentów – przedsiębiorstw i państw – w oparciu o rating SRI, który jest używany do skonstruowania portfela.

Dodatkowo, stosowano minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nazwa produktu: : Allianz SFIO subfundusz Allianz Europe Equity Growth Select
Identyfikator podmiotu prawnego: 259400LZTI1N45T8U517

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji okreslony w Rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Czy ten produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

●● ☐ **Tak**	●○ ☒ **Nie**
☐ W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** ___%	☐ Promował **aspekty środowiskowe/społeczne (E/S)** i choć jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał minimalny udział __% w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką zrównowżonego rozwoju nie kwlifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☐ służacych celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** ___%	☒ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwetycjach**

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Allianz SFIO subfundusz Allianz Europe Equity Growth Select lokuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego opisanego w prospekcie. Wszelkie informacje zawarte w tym aneksie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz Europe Equity Growth Select. “Fundusz”, o ile nie wskazano inaczej, oznacza fundusz zagraniczny opisany w prospekcie, którego tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Allianz SFIO subfunduszu Allianz Europe Equity Growth Select; “zarządzający” oznacza podmiot zarządzający tym funduszem zagranicznym.

Zgodnie z realizowaną przez fundusz Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami, fundusz promuje przejście dziesięciu największych emitentów, których instrumenty znajdują się w portfelu, do gospodarki niskoemisyjnej.

Dodatkowo, stosuje się minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałoby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

- ***Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?***

  W roku fiskalnym zakończonym 30 września 2022 odsetek odpowiedzi przy kontakcie z dziesięcioma największymi emitentami gazów cieplarnianych wynosił 100%.

  Podczas tego okresu główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju były brane pod uwagę przez stosowanie kryteriów wykluczających niektóre potencjalne inwestycje.

- ***… a w porównaniu z poprzednimi okresami?***

  Nie dotyczy.

- ***Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?***

  Nie dotyczy.

- ***W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?***

  Nie dotyczy.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Nie dotyczy.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę "nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada "nie czyń poważnych szkód" stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Firma zarządzająca dołączyła do Net Zero Asset Manager Initiative oraz bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w relacjach z emitentami. Oba sposoby służą unikaniu wywierania potencjalnych niekorzystnych skutków.

Jako uczestnik Net Zero Asset Manager Initiative, firma zarządzająca dąży do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych we współpracy z klientami. Cele dotyczące dekarbonizacji są spójne z ambicją ograniczenia emisji netto, dla całych zarządzanych aktywów, do zera do 2050 roku lub wcześniej.

Zarządzający funduszem bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju dotyczące w przypadku przedsiębiorstw: emisji gazów cieplarnianych, biozróżnicowania, wody, odpadów oraz spraw społecznych i pracowniczych; tam, gdzie jest to właściwe, Freedom House Index jest stosowany przy dokonywaniu lokat w instrumenty emitowane przez skarby państw. Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę w procesie inwestycyjnym przez stosowanie wykluczeń.

Dostępność danych wymaganych do ustalenia wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju nie jest jednorodna. Niska jest dostępność danych dotyczących: biozróżnicowania, wody i odpadów, więc związane z nimi wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę przez wykluczanie papierów wartościowych emitowanych przez spółki poważnie łamiące zasady i wytyczne, takie jak zasady UN Global Conduct, Wytyczne OECD dla wielonarodowych przedsiębiorstw, oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Zarządzający będzie starał się zwiększyć pokrycie danymi, w przypadku tych wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla

zrównoważonego rozwoju, dla których dostępność danych jest niska. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Dodatkowo, brane pod uwagę są wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju związane z emisjami gazów cieplarnianych, jako że zarządzający identyfikuje największych dziesięciu emitentów w portfelu i pracuje z nimi zgodnie z realizowaną przez fundusz Strategią Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami.

Brane pod uwagę są następujące wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju:

- emisje gazów cieplarnianych,

- ślad węglowy,

- intensywność emisji gazów cieplarnianych przez spółki, w których instrumenty są dokonywane lokaty,

- ekspozycja na spółki działające w branży paliw kopalnych,

- działalność niekorzystnie wpływająca na obszary wrażliwe na biozróżnicowanie,

- emisje zanieczyszczeń do wody,

- wskaźnik odpadów niebezpiecznych,

- łamanie zasad UN Global Compact,

- brak procesów i mechanizmów zapewniających zgodność i monitorowanie tej zgodności z zasadami UN Global Compact,

- zróżnicowanie płciowe zarządu,

- ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje uzbrojenia.

Dotyczy emitentów będących państwami lub organizacjami międzynarodowymi:

- naruszenia norm społecznych.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 2022 rok

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
Allianz Europe Equity Growth Select WT		***97,14***	***Luksemburg***

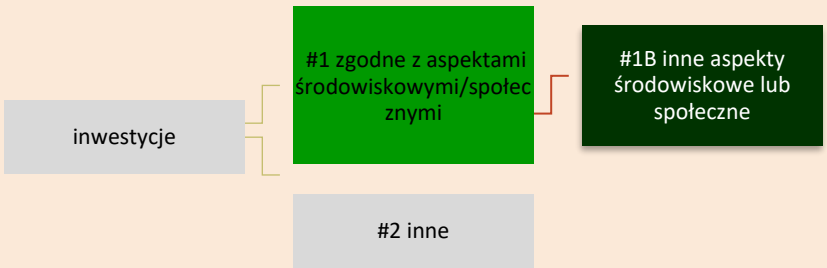
Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Z wyjątkiem gotówki, instrumentów pochodnych, a także innych funduszy – zewnętrznych jak i zarządzanych przez Allianz Global Investors, lecz nie promujących zrównoważony rozwój – 100% aktywów funduszu jest wykorzystywana do osiągnięcia aspektów środowiskowych i społecznych promowanych przez ten fundusz, ponieważ wszystkie te aktywa podlegają minimalnym kryteriom prowadzącym do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji (najwyżej 10% aktywów funduszu może być lokowane w inne fundusze). Niewielką część funduszu mogą stanowić aktywa, które nie promują aspektów środowiskowych lub społecznych. Przykładami takich instrumentów są: instrumenty pochodne, gotówka, depozyty bankowe, niektóre inne fundusze, i lokaty o czasowo rozbieżnych lub nieobecnych oczekiwanych cechach środowiskowych, społecznych czy nadzorczych.



Kategoria **"#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **"#2 inne"** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje:
- podkategorię **"#1A zrównoważone"** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym,
- podkategorię **"#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne"** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

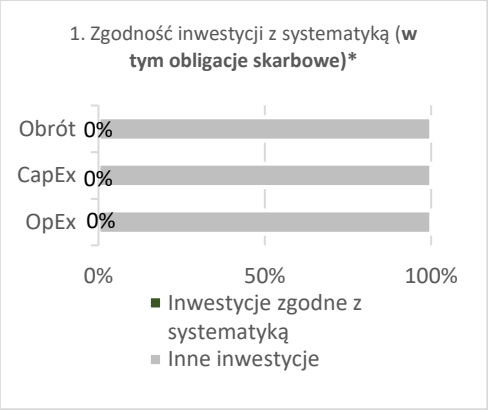
Fundusz inwestuje w spółki z różnych gałęzi gospodarki.

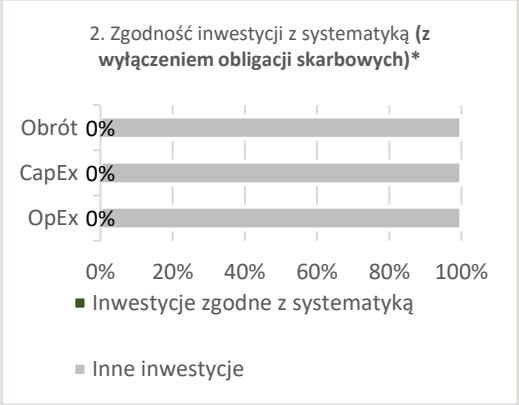
Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako część:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx) które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx) które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym zgodnych z Systematyką UE. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu środowiskowym kwalifikujące się zgodnie z Systematyką UE jako zrównoważone środowiskowo.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodnośc z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





**Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisję gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

- ***Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?***

Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji w działalność wspomagającą i działalność na rzecz przejścia.

- ***Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?***

Nie dotyczy.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych środowiskowo lokat, które nie spełniają warunków Systematyki UE.

Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie.

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

W kategorii „inne" są uwzględniane: gotówka, inne fundusze, instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do sprawnego zarządzania portfelem, ochrony przed ryzykiem, a także do celów inwestycyjnych. Inne fundusze mogą stosować specyficzne strategie. W odniesieniu do tych lokat nie są stosowane żadne minimalne warunki chroniące aspekty środowiskowy czy społeczny.

Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W okresie odniesienia fundusz realizował Strategię Zaangażowania w Ochronę Klimatu z Rezultatami, fundusz promuje przejście dziesięciu największych emitentów, których instrumenty znajdują się w portfelu, do gospodarki niskoemisyjnej.

Dodatkowo, stosowano minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nazwa produktu: : Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG
Identyfikator podmiotu prawnego: 259400LZTI1N45T8U517

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Czy ten produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

☐ **Tak**	☒ **Nie**
☐ W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** ___%	☒ Promował **aspekty środowiskowe/społeczne (E/S)** i choć jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką zrównowżonego rozwoju nie kwlifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☐ służacych celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** ___%	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwetycjach**

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji okreslony w Rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG lokuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego opisanego w prospekcie. Wszelkie informacje zawarte w tym aneksie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG. “Fundusz”, o ile nie wskazano inaczej, oznacza fundusz zagraniczny opisany w prospekcie, którego tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Allianz SFIO subfunduszu Allianz PIMCO Emerging Markets Bond ESG; “zarządzający” oznacza podmiot zarządzający tym funduszem zagranicznym.

Podejście funduszu do zrównoważonego inwestowania polega na promowaniu aspektów środowiskowych i społecznych (zrównoważone inwestycje nie są celem funduszu, lecz fundusz dąży do lokowania części aktywów w zrównoważone inwestycje).

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałoby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

- ***Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?***

  Miarami wpływu funduszu na aspekty zrównoważonego rozwoju powinny być: stosowanie przez zarządzającego polityki zaangażowania, stosowanie strategii wykluczania inwestycji oraz inwestowanie w określone Instrumenty o Stałym Dochodzie Związane z ESG (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

  Na przykład fundusz nie inwestuje w pewne branże, w tym w emitentów związanych z wydobyciem węgla czy ropy. W tym obszarze zarządzający odwołuje się do globalnie przyjętych norm, takich jak UN Global Compact Principles czy UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

- ***… a w porównaniu z poprzednimi okresami?***

  Nie dotyczy.

- ***Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?***

  Cele środowiskowe inwestycji dokonywanych przez fundusz obejmują zapobieganie zmianom klimatu i dostosowanie do zmian klimatu. Zrównoważona inwestycja dąży do wywarcia pozytywnego wpływu na cele polegające na zapobieganiu zmianom klimatu lub dostosowaniu do zmian klimatu; te cele mogą zostać osiągnięte na wiele sposobów, jak np. inwestowanie w zielone obligacje (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

- ***W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?***

  Zrównoważone inwestycje dokonywane przez fundusz są oceniane w celu wykluczenia tych, które mogłyby powodować znaczącą szkodę w realizacji któregokolwiek celu inwestycyjnego związanego ze zrównoważonym rozwojem. W celu przeprowadzenia tej oceny, zarządzający stosuje różne wskaźniki niezgodności ze zrównoważonym rozwojem, takie jak ekspozycja na węgiel, ropę czy emisje gazów cieplarnianych.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Papiery wartościowe są dobierane w wewnętrznym procesie, przeprowadzanym przez zarządzającego, obejmującym zrównoważony rozwój. W tym przeglądzie brane pod uwagę są niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, w tym ekspozycja na branżę węgla i ropy oraz ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni. Zarządzający dąży do unikania realizowania głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju przez np. politykę zaangażowania czy wykluczanie niektórych potencjalnych inwestycji.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Zgodność zrównoważonych inwestycji z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka jest zapewniana przez uwzględnienie UN Global Compact w przeglądzie potencjalnych inwestycji, wraz z innymi narzędziami, takimi jak oceny ESG i analiza, stanowiącymi części procesu badania potencjalnych inwestycji.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę "nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada "nie czyń poważnych szkód" stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Fundusz bierze pod uwagę główne negatywne skutki dla zrównoważonego rozwoju (włączając w to, ale nie ograniczając się do, ekspozycję na węgiel i ropę oraz emisje gazów cieplarnianych, a także ekspozycję na kontrowersyjne rodzaje broni).

Główne negatywne skutki dla zrównoważonego rozwoju są tymi skutkami decyzji inwestycyjnych, które "wywierają negatywny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju", gdzie czynniki zrównoważonego rozwoju są zdefiniowane jako "sprawy środowiskowe, społeczne i pracownicze, poszanowanie praw człowieka, sprawy związane z przeciwdziałaniem korupcji". Zarządzający dąży do uwzględniania głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w swoim procesie inwestycyjnym, i korzysta z połączenia różnych metod unikania głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, w tym stosuje politykę zaangażowania i wyłączenia.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 2022 rok

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Emerging Markets Bond ESG Fund Inst Acc		***97,18***	***Ireland***

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

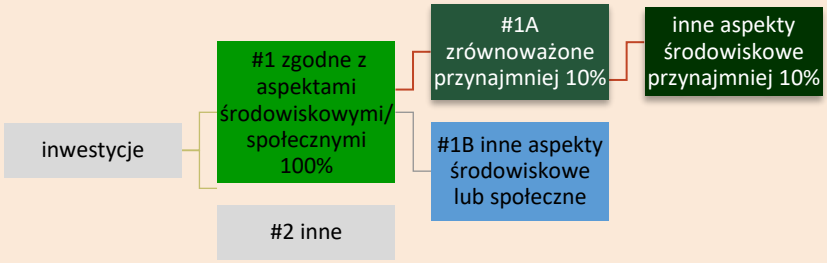
Fundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w działalność zrównoważoną.

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Strategia wykluczania niektórych emitentów jest stosowana do 100% aktywów funduszu, ponieważ wszystkie lokaty funduszu są przeglądane pod kątem spełniania warunków strategii wykluczania.

Fundusz dąży do lokowania przynajmniej 10% aktywów netto w zrównoważone inwestycje o celu środowiskowym.



Kategoria **"#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **"#2 inne"** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje:
- podkategorię **"#1A zrównoważone"** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym,
- podkategorię **"#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne"** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

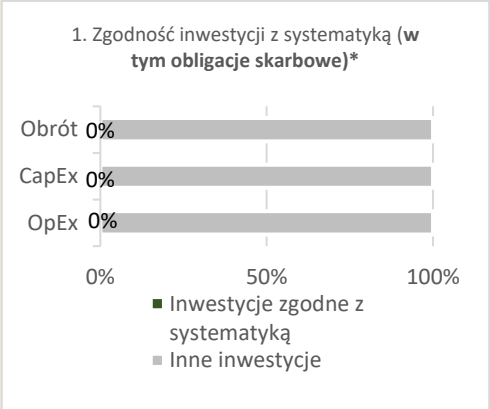
Fundusz inwestuje w papiery wartościowe emitowane przez spółki z różnych gałęzi gospodarki.

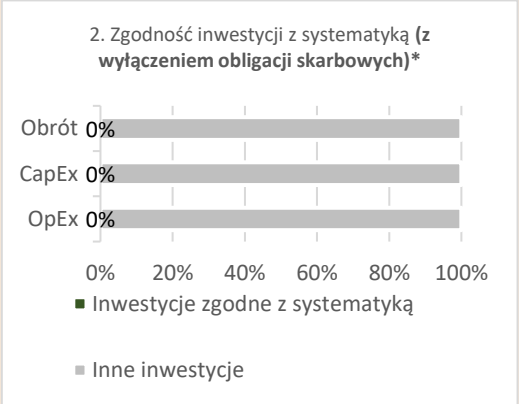
Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako część:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx) które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx) które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Minimalny udział lokat w działalność zrównoważoną środowiskowo zgodnie z Systematyką UE wynosi 0% aktywów netto funduszu.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodnośc z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





**Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisję gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

- ***Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?***

Minimalny udział inwestycji w działalność wspomagającą i działalność przejściową wynosi 0%.

- ***Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?***

Nie dotyczy.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz nie deklaruje lokowania w inwestycje zgodne z Systematyką UE. Jednakże, jak zaznaczono na jednej z powyższych ilustracji, fundusz deklaruje dokonywanie lokat w inwestycje zrównoważone, które przyczyniają się do osiągnięcia celu środowiskowego. Minimalny udział inwestycji zrównoważonych o celu środowiskowym, które nie są zgodne z Systematyką UE, wynosi 10% aktywów netto.

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

Strategia wykluczania niektórych emitentów jest stosowana do 100% aktywów funduszu, ponieważ wszystkie lokaty funduszu są przeglądane pod kątem spełniania warunków strategii wykluczania.

Emitenci i instrumenty pochodne wykorzystywane do realizacji polityki inwestycyjnej funduszu podlegają zasadom wykluczania, które mają zapewnić minimalny poziom ochrony aspektów środowiskowych i społecznych (więcej szczegółów dotyczących zasad wykluczania zostało zawartych we wcześniejszych punktach).

Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W okresie odniesienia fundusz stosował politykę zaangażowania, strategię wykluczania inwestycji oraz inwestowania w określone Instrumenty o Stałym Dochodzie Związane z ESG (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

Nazwa produktu: : Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO ESG Income
Identyfikator podmiotu prawnego: 259400LZTI1N45T8U517

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji okreslony w Rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Czy ten produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

●● ☐ **Tak**	●○ ☒ **Nie**
☐ W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** ___%	☒ Promował **aspekty środowiskowe/społeczne (E/S)** i choć jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką zrównowżonego rozwoju nie kwlifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☐ służacych celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** ___%	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwetycjach**

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO ESG Income lokuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego opisanego w prospekcie. Wszelkie informacje zawarte w tym aneksie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO ESG Income. “Fundusz”, o ile nie wskazano inaczej, oznacza fundusz zagraniczny opisany w prospekcie, którego tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Allianz SFIO subfunduszu Allianz PIMCO ESG Income; “zarządzający” oznacza podmiot zarządzający tym funduszem zagranicznym.

Podejście funduszu do zrównoważonego inwestowania polega na promowaniu aspektów środowiskowych i społecznych (zrównoważone inwestycje nie są celem funduszu, lecz fundusz dąży do lokowania części aktywów w zrównoważone inwestycje).

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałoby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?

Miarami wpływu funduszu na aspekty zrównoważonego rozwoju powinny być: stosowanie przez zarządzającego polityki zaangażowania, stosowanie strategii wykluczania inwestycji oraz inwestowanie w określone Instrumenty o Stałym Dochodzie Związane z ESG (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

Na przykład fundusz nie inwestuje w pewne branże, w tym w emitentów związanych z wydobyciem węgla czy ropy. W tym obszarze zarządzający odwołuje się do globalnie przyjętych norm, takich jak UN Global Compact Principles czy UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

… a w porównaniu z poprzednimi okresami?

Nie dotyczy.

Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?

Cele środowiskowe inwestycji dokonywanych przez fundusz obejmują zapobieganie zmianom klimatu i dostosowanie do zmian klimatu. Zrównoważona inwestycja dąży do wywarcia pozytywnego wpływu na cele polegające na zapobieganiu zmianom klimatu lub dostosowaniu do zmian klimatu; te cele mogą zostać osiągnięte na wiele sposobów, jak np. inwestowanie w zielone obligacje (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

Zrównoważone inwestycje dokonywane przez fundusz są oceniane w celu wykluczenia tych, które mogłyby powodować znaczącą szkodę w realizacji któregokolwiek celu inwestycyjnego związanego ze zrównoważonym rozwojem. W celu przeprowadzenia tej oceny, zarządzający stosuje różne wskaźniki niezgodności ze zrównoważonym rozwojem, takie jak ekspozycja na węgiel, ropę czy emisje gazów cieplarnianych.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Papiery wartościowe są dobierane w wewnętrznym procesie, przeprowadzanym przez zarządzającego, obejmującym zrównoważony rozwój. W tym przeglądzie brane pod uwagę są niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, w tym ekspozycja na branżę węgla i ropy oraz ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni. Zarządzający dąży do unikania realizowania głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju przez np. politykę zaangażowania czy wykluczanie niektórych potencjalnych inwestycji.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Zgodność zrównoważonych inwestycji z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka jest zapewniana przez uwzględnienie UN Global Compact w przeglądzie potencjalnych inwestycji, wraz z innymi narzędziami, takimi jak oceny ESG i analiza, stanowiącymi części procesu badania potencjalnych inwestycji.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę "nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada "nie czyń poważnych szkód" stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Fundusz bierze pod uwagę główne negatywne skutki dla zrównoważonego rozwoju (włączając w to, ale nie ograniczając się do, ekspozycję na węgiel i ropę oraz emisje gazów cieplarnianych, a także ekspozycję na kontrowersyjne rodzaje broni).

Główne negatywne skutki dla zrównoważonego rozwoju są tymi skutkami decyzji inwestycyjnych, które "wywierają negatywny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju", gdzie czynniki zrównoważonego rozwoju są zdefiniowane jako "sprawy środowiskowe, społeczne i pracownicze, poszanowanie praw człowieka, sprawy związane z przeciwdziałaniem korupcji". Zarządzający dąży do uwzględniania głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w swoim procesie inwestycyjnym, i korzysta z połączenia różnych metod unikania głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, w tym stosuje politykę zaangażowania i wyłączenia.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 2022 rok

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – ESG Income Fund Inst Acc		***96,37***	***Ireland***

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

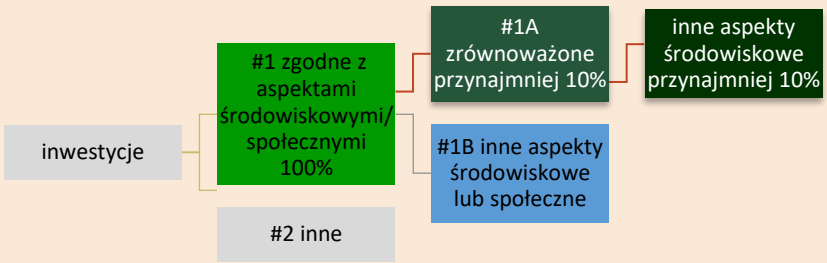
Fundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w działalność zrównoważoną.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Strategia wykluczania niektórych emitentów jest stosowana do 100% aktywów funduszu, ponieważ wszystkie lokaty funduszu są przeglądane pod kątem spełniania warunków strategii wykluczania.

Fundusz dąży do lokowania przynajmniej 10% aktywów netto w zrównoważone inwestycje o celu środowiskowym.



Kategoria **"#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **"#2 inne"** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje:
- podkategorię **"#1A zrównoważone"** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym,
- podkategorię **"#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne"** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

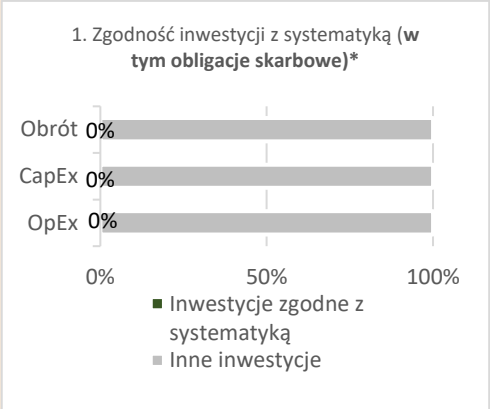
Fundusz inwestuje w papiery wartościowe emitowane przez spółki z różnych gałęzi gospodarki.

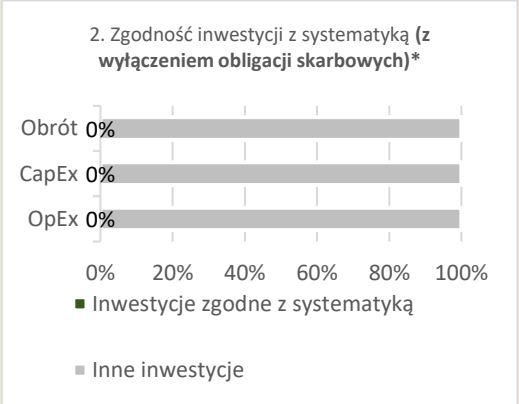
Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako część:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx) które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx) które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Minimalny udział lokat w działalność zrównoważoną środowiskowo zgodnie z Systematyką UE wynosi 0% aktywów netto funduszu.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodnośc z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





**Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisję gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Minimalny udział inwestycji w działalność wspomagającą i działalność przejściową wynosi 0%.

Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.

Jaki był udział inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz nie deklaruje lokowania w inwestycje zgodne z Systematyką UE. Jednakże, jak zaznaczono na jednej z powyższych ilustracji, fundusz deklaruje dokonywanie lokat w inwestycje zrównoważone, które przyczyniają się do osiągnięcia celu środowiskowego. Minimalny udział inwestycji zrównoważonych o celu środowiskowym, które nie są zgodne z Systematyką UE, wynosi 10% aktywów netto.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

Strategia wykluczania niektórych emitentów jest stosowana do 100% aktywów funduszu, ponieważ wszystkie lokaty funduszu są przeglądane pod kątem spełniania warunków strategii wykluczania.

Emitenci i instrumenty pochodne wykorzystywane do realizacji polityki inwestycyjnej funduszu podlegają zasadom wykluczania, które mają zapewnić minimalny poziom ochrony aspektów środowiskowych i społecznych (więcej szczegółów dotyczących zasad wykluczania zostało zawartych we wcześniejszych punktach).

Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W okresie odniesienia fundusz stosował politykę zaangażowania, strategię wykluczania inwestycji oraz inwestowania w określone Instrumenty o Stałym Dochodzie Związane z ESG (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

Nazwa produktu: : Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Global Bond ESG
Identyfikator podmiotu prawnego: 259400LZTI1N45T8U517

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji okreslony w Rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Czy ten produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

●● ☐ **Tak**	●○ ☒ **Nie**
☐ W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** ___%	☒ Promował **aspekty środowiskowe/społeczne (E/S)** i choć jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał minimalny udział 10% w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☐ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką zrównowżonego rozwoju nie kwlifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☐ służacych celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** ___%	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwetycjach**

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Global Bond ESG lokuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego opisanego w prospekcie. Wszelkie informacje zawarte w tym aneksie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz PIMCO Global Bond ESG. “Fundusz”, o ile nie wskazano inaczej, oznacza fundusz zagraniczny opisany w prospekcie, którego tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Allianz SFIO subfunduszu Allianz PIMCO Global Bond ESG; “zarządzający” oznacza podmiot zarządzający tym funduszem zagranicznym.

Podejście funduszu do zrównoważonego inwestowania polega na promowaniu aspektów środowiskowych i społecznych (zrównoważone inwestycje nie są celem funduszu, lecz fundusz dąży do lokowania części aktywów w zrównoważone inwestycje).

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałoby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

- ***Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?***

  Miarami wpływu funduszu na aspekty zrównoważonego rozwoju powinny być: stosowanie przez zarządzającego polityki zaangażowania, stosowanie strategii wykluczania inwestycji oraz inwestowanie w określone Instrumenty o Stałym Dochodzie Związane z ESG (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

  Na przykład fundusz nie inwestuje w pewne branże, w tym w emitentów związanych z wydobyciem węgla czy ropy. W tym obszarze zarządzający odwołuje się do globalnie przyjętych norm, takich jak UN Global Compact Principles czy UN Guiding Principles on Business and Human Rights.

- ***… a w porównaniu z poprzednimi okresami?***

  Nie dotyczy.

- ***Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?***

  Cele środowiskowe inwestycji dokonywanych przez fundusz obejmują zapobieganie zmianom klimatu i dostosowanie do zmian klimatu. Zrównoważona inwestycja dąży do wywarcia pozytywnego wpływu na cele polegające na zapobieganiu zmianom klimatu lub dostosowaniu do zmian klimatu; te cele mogą zostać osiągnięte na wiele sposobów, jak np. inwestowanie w zielone obligacje (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

- ***W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?***

  Zrównoważone inwestycje dokonywane przez fundusz są oceniane w celu wykluczenia tych, które mogłyby powodować znaczącą szkodę w realizacji któregokolwiek celu inwestycyjnego związanego ze zrównoważonym rozwojem. W celu przeprowadzenia tej

oceny, zarządzający stosuje różne wskaźniki niezgodności ze zrównoważonym rozwojem, takie jak ekspozycja na węgiel, ropę czy emisje gazów cieplarnianych.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Papiery wartościowe są dobierane w wewnętrznym procesie, przeprowadzanym przez zarządzającego, obejmującym zrównoważony rozwój. W tym przeglądzie brane pod uwagę są niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju, w tym ekspozycja na branżę węgla i ropy oraz ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje broni. Zarządzający dąży do unikania realizowania głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju przez np. politykę zaangażowania czy wykluczanie niektórych potencjalnych inwestycji.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Zgodność zrównoważonych inwestycji z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz z Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka jest zapewniana przez uwzględnienie UN Global Compact w przeglądzie potencjalnych inwestycji, wraz z innymi narzędziami, takimi jak oceny ESG i analiza, stanowiącymi części procesu badania potencjalnych inwestycji.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę "nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada "nie czyń poważnych szkód" stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Fundusz bierze pod uwagę główne negatywne skutki dla zrównoważonego rozwoju (włączając w to, ale nie ograniczając się do, ekspozycję na węgiel i ropę oraz emisje gazów cieplarnianych, a także ekspozycję na kontrowersyjne rodzaje broni).

Główne negatywne skutki dla zrównoważonego rozwoju są tymi skutkami decyzji inwestycyjnych, które "wywierają negatywny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju", gdzie czynniki zrównoważonego rozwoju są zdefiniowane jako "sprawy środowiskowe, społeczne i pracownicze, poszanowanie praw człowieka, sprawy

związane z przeciwdziałaniem korupcji". Zarządzający dąży do uwzględniania głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w swoim procesie inwestycyjnym, i korzysta z połączenia różnych metod unikania głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, w tym stosuje politykę zaangażowania i wyłączenia.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 2022 rok

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
PIMCO Funds: Global Investors Series plc – Global Bond ESG Fund Inst Acc		***96,88***	***Ireland***

Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

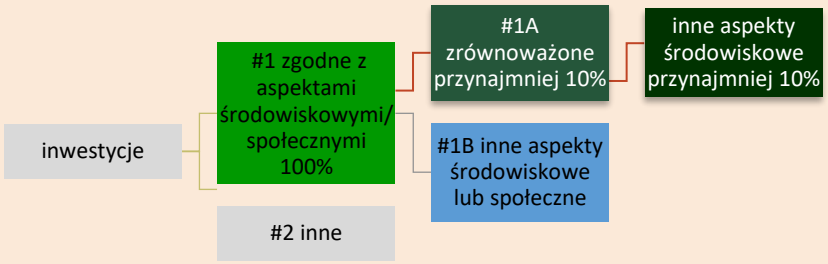
Fundusz inwestuje co najmniej 10% aktywów w działalność zrównoważoną.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Strategia wykluczania niektórych emitentów jest stosowana do 100% aktywów funduszu, ponieważ wszystkie lokaty funduszu są przeglądane pod kątem spełniania warunków strategii wykluczania.

Fundusz dąży do lokowania przynajmniej 10% aktywów netto w zrównoważone inwestycje o celu środowiskowym.



Kategoria **"#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **"#2 inne"** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje:
- podkategorię **"#1A zrównoważone"** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym,
- podkategorię **"#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne"** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

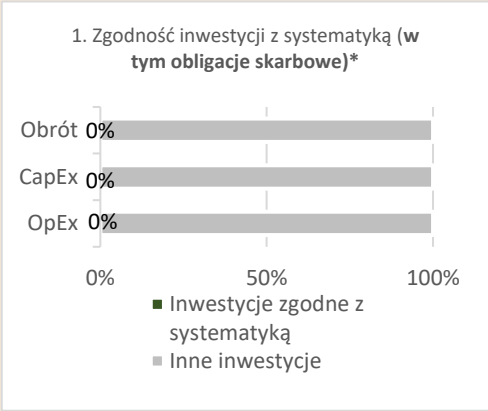
Fundusz inwestuje w papiery wartościowe emitowane przez spółki z różnych gałęzi gospodarki.

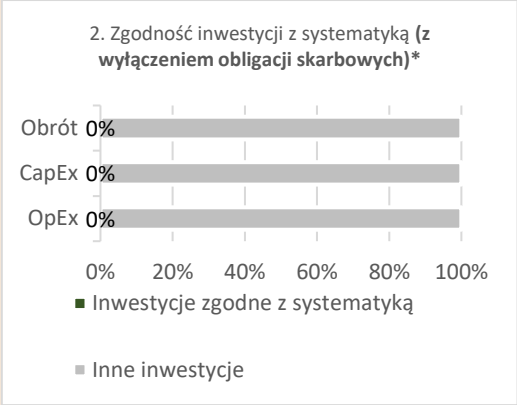
Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako część:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx) które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx) które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

Minimalny udział lokat w działalność zrównoważoną środowiskowo zgodnie z Systematyką UE wynosi 0% aktywów netto funduszu.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodnośc z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





**Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisję gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?

Minimalny udział inwestycji w działalność wspomagającą i działalność przejściową wynosi 0%.

Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Nie dotyczy.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Fundusz nie deklaruje lokowania w inwestycje zgodne z Systematyką UE. Jednakże, jak zaznaczono na jednej z powyższych ilustracji, fundusz deklaruje dokonywanie lokat w inwestycje zrównoważone, które przyczyniają się do osiągnięcia celu środowiskowego. Minimalny udział inwestycji zrównoważonych o celu środowiskowym, które nie są zgodne z Systematyką UE, wynosi 10% aktywów netto.

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

Strategia wykluczania niektórych emitentów jest stosowana do 100% aktywów funduszu, ponieważ wszystkie lokaty funduszu są przeglądane pod kątem spełniania warunków strategii wykluczania.

Emitenci i instrumenty pochodne wykorzystywane do realizacji polityki inwestycyjnej funduszu podlegają zasadom wykluczania, które mają zapewnić minimalny poziom ochrony aspektów środowiskowych i społecznych (więcej szczegółów dotyczących zasad wykluczania zostało zawartych we wcześniejszych punktach).

Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W okresie odniesienia fundusz stosował politykę zaangażowania, strategię wykluczania inwestycji oraz inwestowania w określone Instrumenty o Stałym Dochodzie Związane z ESG (opisane w prospekcie zagranicznego funduszu inwestycyjnego w części "ESG Fixed Income Securities").

Nazwa produktu: : Allianz SFIO subfundusz Allianz Zbalansowana Multistrategia
Identyfikator podmiotu prawnego: 259400LZTI1N45T8U517

Aspekty środowiskowe lub społeczne

Zrównoważona inwestycja oznacza inwestycję w działalność gospodarczą, która przyczynia się do realizacji celu środowiskowego lub społecznego, o ile taka inwestycja nie wyrządza poważnych szkód względem żadnego celu środowiskowego lub społecznego, a spółki, w które dokonano inwestycji, stosują dobre praktyki w zakresie zarządzania.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju jest to system klasyfikacji okreslony w Rozporządzeniu (UE) 2020/852, ustanawiający wykaz **zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej**. Rozporządzenie to nie zawiera wykazu zrównoważonej społecznie działalności gospodarczej. Zrównoważone inwestycje, które służą celowi środowiskowemu, mogą być zgodne lub niezgodne z systematyką.

Czy ten produkt finansowy służył celowi dotyczącemu zrównoważonych inwestycji?

●● ☐ **Tak**	●○ ☒ **Nie**
☐ W ramach produktu dokonywano **zrównoważonych inwestycji o celu środowiskowym:** ___%	☒ Promował **aspekty środowiskowe/społeczne (E/S)** i choć jego celem nie była zrównoważona inwestycja, miał minimalny udział 3% w zrównoważonych inwestycjach
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
☐ w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju nie kwalifikuje się jako zrównoważona środowiskowo	☒ służących celowi środowiskowemu I dokonywanych w działalność gospodarczą, która zgodnie z unijną systematyką zrównowżonego rozwoju nie kwlifikuje się jako zrównoważona środowiskowo
	☒ służacych celowi społecznemu
☐ W ramach produktu dokonano **zrównoważonych inwestycji o celu społecznym:** ___%	☐ Produkt promował aspekty środowiskowe/społeczne, ale **nie miał udziału w zrównoważonych inwetycjach**

W jakim stopniu uwzględniono aspekty środowiskowe lub społeczne promowane w ramach tego produktu finansowego?

Allianz SFIO subfundusz Allianz Zbalansowana Multistrategia lokuje przynajmniej 60% aktywów netto w tytuły uczestnictwa zagranicznego funduszu inwestycyjnego opisanego w prospekcie. Wszelkie informacje zawarte w tym aneksie dotyczą zagranicznego funduszu inwestycyjnego, w którego tytuły uczestnictwa inwestuje Allianz SFIO subfundusz Allianz Zbalansowana Multistrategia. “Fundusz”, o ile nie wskazano inaczej, oznacza fundusz zagraniczny opisany w prospekcie, którego tytuły uczestnictwa są przedmiotem lokat Allianz SFIO subfunduszu Allianz Zbalansowana Multistrategia; “zarządzający” oznacza podmiot zarządzający tym funduszem zagranicznym.

Fundusz promuje aspekty środowiskowe, społeczne, związane z prawami człowieka, nadzorcze, związane z zachowaniami biznesowymi (ten obszar nie dotyczy instrumentów emitowanych przez państwa i organizacje międzynarodowe) przez zintegrowanie podejścia "najlepszy w swojej klasie" w procesie inwestycyjnym. To obejmuje ocenę emitentów – przedsębiorstw i państw – w oparciu o rating SRI, który jest używany do skonstruowania portfela.

Dodatkowo, stosuje się minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Nie ustalono benchmarku odniesienia, którego celem miałoby być osiągnięcie środowiskowych i/lub społecznych aspektów promowanych przez fundusz.

Wskaźniki zrównoważonego rozwoju stosuje się do pomiaru stopnia uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach produktu finansowego.

- ***Jakie osiągnięto wartości wskaźników zrównoważonego rozwoju?***

  W roku fiskalnym zakończonym 30 września 2022 integralną częścią procesu inwestycyjnego było pokrycie portfela ratingiem SRI.

  Podczas tego okresu główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju były brane pod uwagę przez stosowanie kryteriów wykluczających niektóre potencjalne inwestycje.

- ***… a w porównaniu z poprzednimi okresami?***

  Nie dotyczy.

- ***Jakie były cele dotyczące zrównoważonych inwestycji, które miały być częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, i w jaki sposób zrównoważona inwestycja przyczyniła się do osiągnięcia tych celów?***

  Zrównoważone inwestycje przyczyniają się do osiągnięcia środowiskowych i/lub społecznych celów, dla których odniesieniami są m.in. Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ i Systematyka UE:

  1. zapobieganie zmianom klimatu,
  2. adaptacja do zmian klimatu,
  3. zrównoważone wykorzystanie i ochrona wody i zasobów morskich,
  4. przejście na gospodarkę o obiegu zamkniętym,
  5. zapobieganie i kontrola zanieczyszczania środowiska,
  6. ochrona i odtwarzanie biozróżnicowania i ekosystemów.

  Oszacowanie pozytywnego wpływu na cele środowiskowe lub społeczne opiera się na własnej metodzie, która łączy elementy ilościowe z danymi jakościowymi pochodzącymi z wewnętrznego procesu analitycznego. Pierwszym etapem tej metody jest ilościowe

podzielenie emitenta papierów wartościowych na branże, w których działa. Jakościowa część tej metody jest oparta na ocenie, czy dany rodzaj działalności przyczynia się do osiągnięcia celu środowiskowego lub społecznego.

Aby obliczyć pozytywny wpływ na poziomie funduszu, ustala się udział przychodów każdego emitenta, przypisywanych do rodzajów działalności wspierających cele środowiskowe i/lub społeczne. Emitent powinien wypełniać zasadę "nie czyń poważnej szkody" i stosować dobre praktyki w zakresie zarządzania. Drugim etapem opisywanej metody jest obliczenie średniej ważonej wartością aktywów. Dodatkowo, uznaje się, że niektóre rodzaje papierów wartościowych, które służą finansowaniu określonych projektów przyczyniających się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych, w całości przyczyniają się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych; emitenci tych papierów wartościowych również powinni wypełniać zasadę "nie czyń poważnej szkody" i stosować dobre praktyki w zakresie zarządzania.

W jaki sposób zrównoważone inwestycje, które zostały częściowo zrealizowane w ramach produktu finansowego, nie wyrządziły poważnych szkód względem jakiegokolwiek środowiskowego lub społecznego celu dotyczącego zrównoważonych inwestycji?

W celu zapewnienia, że zrównoważone inwestycje nie wyrządzają znaczącej szkody żadnemu z celów środowiskowych i/lub społecznych, zarządzający stosuje wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Ustalane są progi istotności określające emitentów, którzy są szkodliwi w znaczącym stopniu. Fundusz może przez pewien ograniczony czas utrzymywać kontakt z tymi emitentami, w celu poprawienia sytuacji. Jeśli w dwóch kolejnych przypadkach emitent nie spełni warunków, lub jeśli nie uda się go skutecznie zaangażować, uznaje się, że emitent nie przeszedł testu wypełniania zasady "nie czyń poważnej szkody". Lokaty w papiery wartościowe emitentów, którzy nie przeszli tego testu, nie są uznawane za zrównoważone inwestycje.

Główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju to najpoważniejsze niekorzystne skutki decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju, takich jak kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.

W jaki sposób uwzględniono wskaźniki dotyczące niekorzystnych skutków dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę albo przy stosowaniu kryteriów wykluczania potencjalnych inwestycji, w połączeniu z progami ustalanymi dla danej branży lub na poziomie bezwzględnym. Progi odnoszą się do kryteriów ilościowych lub jakościowych.

Biorąc pod uwagę brak danych dla niektórych wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, w przypadku instrumentów emitowanych przez przedsiębiorstwa, równoważne dane są wykorzystywane do ustalania wartości następujących wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju: udział zużycia i produkcji energii innej niż odnawialna, działalność negatywnie wpływająca na tereny wrażliwe ze względu na bioróżnorodność, emisje zanieczyszczeń do wody, brak procesów i mechanizmów zapewniania zgodności z UN Global Compact i Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. W przypadku instrumentów emitowanych przez skarby państw, równoważne dane są wykorzystywane do ustalania wartości następujących

wskaźników dotyczących głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju: intensywność emisji gazów cieplarnianych oraz naruszenia spraw społecznych w państwach emitujących instrumenty. W przypadku papierów wartościowych, które finansują określone projekty przyczyniające się do osiągnięcia celów środowiskowych lub społecznych, równoważne dane mogą być wykorzystywane na poziomie projektu, aby ocenić, czy dana zrównoważona inwestycja nie wyrządza znaczącej szkody żadnemu innemu celowi środowiskowemu i/lub społecznemu. Zarządzający będzie starał się zwiększyć dostępność danych przez kontaktowanie się z emitentami i dostawcami danych. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Czy zrównoważone inwestycje były zgodne z Wytycznymi OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych i Wytycznymi ONZ dotyczącymi biznesu i praw człowieka? Dodatkowe informacje:

Zarządzający na podstawie listy minimalnych wyłączeń przegląda spółki, badając ich zaangażowanie w kontrowersyjne praktyki sprzeczne z międzynarodowymi normami. Podstawowy schemat norm składa się z zasad UN Global Compact, Wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych oraz Wytycznych ONZ dotyczących biznesu i praw człowieka. Papiery wartościowe emitowane przez spółki poważnie łamiące normy z tego zestawu będą wyłączane ze spektrum inwestycyjnego.

Unijna systematyka dotycząca zrównoważonego rozwoju określa zasadę "nie czyń poważnych szkód", zgodnie z którą inwestycje zgodne z systematyką nie powinny wyrządzać poważnych szkód względem celów unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju, a towarzyszą jej konkretne kryteria unijne.

Zasada "nie czyń poważnych szkód" stosowana jest wyłącznie w odniesieniu do tych inwestycji w ramach produktu finansowego, które uwzględniają unijne kryteria dotyczące zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej. Inwestycje w ramach pozostałej części tego produktu finansowego nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.

Wszelkie inne zrównoważone inwestycje nie mogą również wyrządzać poważnych szkód względem celów środowiskowych lub społecznych.

Czy w ramach tego produktu finansowego wzięto pod uwagę główne niekorzystne skutki dla czynników zrównoważonego rozwoju?

Firma zarządzająca dołączyła do Net Zero Asset Manager Initiative oraz bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych negatywnych skutków dla zrównoważonego rozwoju w relacjach z emitentami. Oba sposoby służą unikaniu wywierania potencjalnych niekorzystnych skutków.

Jako uczestnik Net Zero Asset Manager Initiative, firma zarządzająca dąży do ograniczenia emisji gazów cieplarnianych we współpracy z klientami. Cele dotyczące dekarbonizacji są spójne z ambicją ograniczenia emisji netto, dla całych zarządzanych aktywów, do zera do 2050 roku lub wcześniej.

Zarządzający funduszem bierze pod uwagę wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju dotyczące w przypadku przedsiębiorstw: emisji gazów cieplarnianych, biozróżnicowania, wody, odpadów oraz spraw społecznych i pracowniczych; tam, gdzie jest to właściwe, Freedom House Index jest stosowany przy dokonywaniu lokat w instrumenty emitowane przez skarby państw. Wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę w procesie inwestycyjnym przez stosowanie wykluczeń.

Dostępność danych wymaganych do ustalenia wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju nie jest jednorodna. Niska jest dostępność danych dotyczących: biozróżnicowania, wody i odpadów, więc związane z nimi wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju są brane pod uwagę przez wykluczanie papierów wartościowych emitowanych przez spółki poważnie łamiące zasady i wytyczne, takie jak zasady UN Global Conduct, Wytyczne OECD dla wielonarodowych przedsiębiorstw, oraz Wytyczne ONZ dotyczące biznesu i praw człowieka. Zarządzający będzie starał się zwiększyć pokrycie danymi, w przypadku tych wskaźników dotyczących głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju, dla których dostępność danych jest niska. Zarządzający będzie regularnie oceniał, czy dostępność danych wzrosła do poziomu wystarczającego, żeby potencjalnie wykorzystać ocenę tych danych w procesie inwestycyjnym.

Dodatkowo, przy określaniu ocen SRI brane pod uwagę są wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju. Rating SRI jest wykorzystywany do budowy portfela.

Brane pod uwagę są następujące wskaźniki dotyczące głównych niekorzystnych skutków dla zrównoważonego rozwoju:

- emisje gazów cieplarnianych,

- ślad węglowy,

- intensywność emisji gazów cieplarnianych przez spółki, w których instrumenty są dokonywane lokaty,

- ekspozycja na spółki działające w branży paliw kopalnych,

- działalność niekorzystnie wpływająca na obszary wrażliwe na biozróżnicowanie,

- emisje zanieczyszczeń do wody,

- wskaźnik odpadów niebezpiecznych,

- łamanie zasad UN Global Compact,

- brak procesów i mechanizmów zapewniających zgodność i monitorowanie tej zgodności z zasadami UN Global Compact,

- zróżnicowanie płciowe zarządu,

- ekspozycja na kontrowersyjne rodzaje uzbrojenia.

Dotyczy emitentów będących państwami lub organizacjami międzynarodowymi:

- naruszenia norm społecznych.

Jakie główne inwestycje obejmuje ten produkt finansowy?

Wykaz zawiera inwestycje stanowiące **największą część inwestycji** w ramach tego produktu finansowego w okresie odniesienia, którym jest: 2022 rok

Największe inwestycje	Sektor	% aktywów	Państwo
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 - W		***94,84***	***Luksemburg***

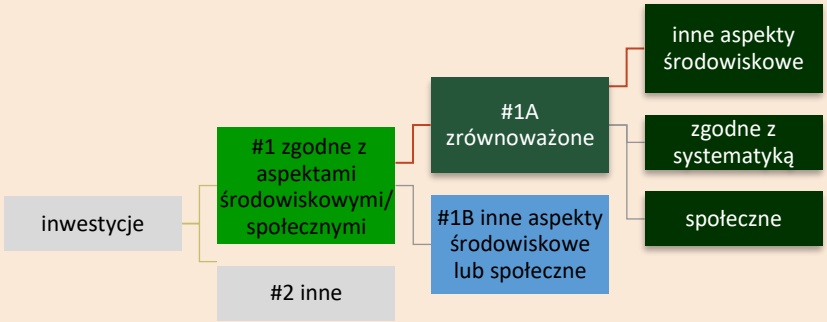
Jaki był udział inwestycji związanych ze zrównoważonym rozwojem?

Fundusz inwestuje co najmniej 3% aktywów w działalność zrównoważoną.

Alokacja aktywów ukazuje udział inwestycji w poszczególne aktywa.

Jak przedstawiała się alokacja aktywów?

Przynajmniej 70% aktywów funduszu (wyłączając gotówkę i nieoceniane instrumenty pochodne) jest wykorzystywanych do osiągnięcia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych przez ten fundusz. Niewielką część funduszu mogą stanowić aktywa, które nie promują aspektów środowiskowych lub społecznych. Przykładami takich instrumentów są: instrumenty pochodne, gotówka, depozyty bankowe, niektóre inne fundusze, i lokaty o czasowo rozbieżnych lub nieobecnych oczekiwanych cechach środowiskowych, społecznych czy nadzorczych. Przynajmniej 3% aktywów funduszu będzie inwestowane w zrównoważone lokaty. Przynajmniej 0,10% aktywów funduszu będzie inwestowane w lokaty zgodne z Systematyką UE. Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie.



Kategoria **"#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych promowanych w ramach tego produktu finansowego.

Kategoria **"#2 inne"** obejmuje pozostałe inwestycje dokonane w ramach produktu finansowego, które nie są zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi ani nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Kategoria **#1 zgodne z aspektami środowiskowymi/społecznymi"** obejmuje:
- podkategorię **"#1A zrównoważone"** obejmującą zrównoważone inwestycje, które służą celom środowiskowym lub społecznym,
- podkategorię **"#1B inne aspekty środowiskowe lub społeczne"** obejmującą inwestycje zgodne z aspektami środowiskowymi lub społecznymi, które nie kwalifikują się jako zrównoważone inwestycje.

Działalność zgodna z systematyką jest wyrażona jako część:
- **obrotu**, który odzwierciedla udział przychodów z działalności ekologicznej spółek, w które dokonano inwestycji;
- **nakładów inwestycyjnych** (CapEx) które ukazują zielone inwestycje dokonane przez spółki, w które dokonano inwestycji, np. w celu przejścia na zieloną gospodarkę;
- **wydatków operacyjnych** (OpEx) które odzwierciedlają ekologiczną działalność operacyjną spółek, w które dokonano inwestycji.

W których sektorach gospodarki dokonano inwestycji?

Fundusz inwestuje w spółki z różnych gałęzi gospodarki.

W jakim stopniu zrównoważone inwestycje służące realizacji celu środowiskowego były dostosowane do unijnej systematyki dotyczącej zrównoważonego rozwoju?

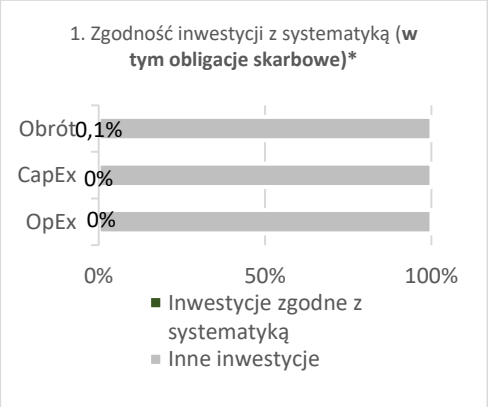
Lokaty zgodne z Systematyką UE zawierają instrumenty dłużne i/lub udziałowe, oparte o działalność zrównoważoną pod względem środowiska naturalnego według Systematyki UE. Minimalny udział lokat zgodnych z Systematyką UE wynosi 0,10%. Dane o zgodności z Systematyką UE są dostarczane przez zewnętrznego dostawcę danych. Zarządzający ocenił jakość tych danych. Dane nie będą przedmiotem opinii audytora czy przeglądu przez zewnętrzną instytucję. W przypadku obligacji

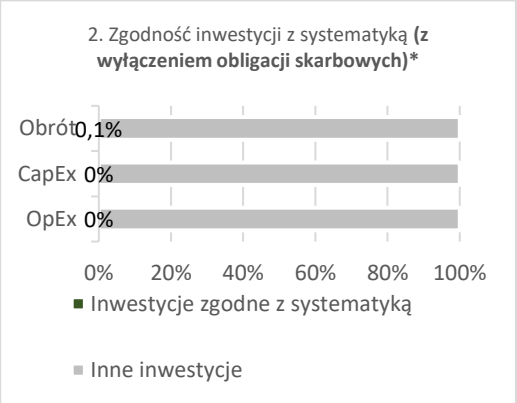
skarbowych, żadne dane nie będą brane pod uwagę. Obecnie nie istnieje uznana metodologia służąca ocenie zgodności inwestycji w obligacje skarbowe z Systematyką UE.

W tym ujawnieniu, działalność zgodna z Systematyką UE jest oparta o udział w przychodach. W ujawnieniach przedkontraktowych przychody są domyślną miarą finansową zgodną z wymogami regulacyjnymi; kompletne, możliwe do zweryfikowania i aktualne dane dotyczące inwestycji kapitałowych (CAPEX) czy kosztów operacyjnych (OPEX) jako miar finansowych są jeszcze mniej dostępne.

Dane o zgodności z Systematyką UE są prezentowane przez spółki w sposób zgodny z Systematyką UE jedynie w rzadkich przypadkach. Dostawca danych uzyskał dane o zgodności z Systematyką UE z innych, publicznie dostępnych, równoważnych, źródeł.

Na wykresach poniżej przedstawiono na zielono odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju. Ponieważ brak jest odpowiednich metod umożliwiających określenie zgodności obligacji skarbowych* z systematyką, na pierwszym wykresie przedstawiono zgodność z systematyką w odniesieniu w odniesieniu do wszystkich inwestycji w ramach produktu finansowego, w tym obligacji skarbowych, natomiast na drugim wykresie przedstawiono zgodnośc z systematyką wyłącznie w odniesieniu do inwestycji w ramach produktu finansowego innych niż obligacje skarbowe.





**Do celów niniejszych wykresów "obligacje skarbowe" obejmują całe zaangażowanie w dług państwowy*

Działalność wspomagająca bezpośrednio wspomaga inne rodzaje działalności we wnoszeniu istotnego wkładu w realizację celu środowiskowego.

Działalność na rzecz przejścia jest to działalność, dla której alternatywne niskoemisyjne rozwiązania nie są jeszcze dostępne i która między innymi wytwarza emisję gazów cieplarnianych na poziomie odpowiadającym najlepszym wynikom.

- ***Jaki był udział inwestycji w działalność na rzecz przejścia i działalność wspomagającą?***

  Zarządzający funduszem nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji w działalność wspomagającą i działalność na rzecz przejścia.

- ***Jak w porównaniu z poprzednimi okresami odniesienia kształtował się odsetek inwestycji zgodnych z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?***

  Nie dotyczy.

to zrównoważone inwestycje służące celowi środowiskowemu, które nie uwzględniają kryteriów zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej na podstawie rozporządzenia (UE) 2020/852.

Jaki był udział inwestycji służących celowi środowiskowemu, które nie są zgodne z unijną systematyką dotyczącą zrównoważonego rozwoju?

Lokaty zgodne z Systematyką UE są uważane za podkategorię inwestycji zrównoważonych. Jeśli lokata nie jest spójna z Systematyką UE, ponieważ działalność nie jest jeszcze opisana w Systematyki UE lub pozytywny wpływ nie jest wystarczająco silny, żeby spełnić techniczne warunki dotyczące przeglądu lokat ustanowione w Systematyki UE, lokata wciąż może być uznana za środowiskowo zrównoważoną, jeżeli spełni wszystkie kryteria. Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału zrównoważonych środowiskowo lokat, które nie spełniają warunków Systematyki UE. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu środowiskowym, dokonywane w rodzajach działalności, które zgodnie z Systematyką UE nie kwalifikują się jako zrównoważone środowiskowo.

Jaki był udział zrównoważonych inwestycji służących celowi społecznemu?

Zarządzający funduszem określa, co jest zrównoważoną inwestycją, na podstawie własnych analiz, w których wykorzystywane jako odniesienie są m.in. Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ i cele Systematyki UE. Zarządzający nie deklaruje minimalnego udziału inwestycji zrównoważonych społecznie, jako że Cele Zrównoważonego Rozwoju ONZ zawierają łącznie cele środowiskowe i społeczne. Lokaty zrównoważone mogą zawierać lokaty o celu społecznym.

Jakie inwestycje uwzględniono w kategorii „inne", czemu służyły takie inwestycje i czy w ich ramach zapewniono jakiekolwiek minimalne zabezpieczenia środowiskowe lub społeczne?

W kategorii „inne" są uwzględniane: gotówka, inne fundusze, instrumenty pochodne. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane do sprawnego zarządzania portfelem, ochrony przed ryzykiem, a także do celów inwestycyjnych. Inne fundusze mogą stosować specyficzne strategie. W odniesieniu do tych lokat nie są stosowane żadne minimalne warunki chroniące aspekty środowiskowy czy społeczny.

Jakie działania podjęto w celu uwzględnienia aspektów środowiskowych lub społecznych w okresie odniesienia?

W okresie odniesienia fundusz promował aspekty środowiskowe, społeczne, związane z prawami człowieka, nadzorcze, związane z zachowaniami biznesowymi (ten obszar nie dotyczy instrumentów emitowanych przez państwa i organizacje międzynarodowe) przez zintegrowanie podejścia "najlepszy w swojej klasie" w

procesie inwestycyjnym. To obejmuje ocenę emitentów – przedsiębiorstw i państw – w oparciu o rating SRI, który jest używany do skonstruowania portfela.

Dodatkowo, stosowano minimalne kryteria prowadzące do wykluczania niektórych potencjalnych inwestycji.

Robert Hörberg	Prezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Tymoteusz Paleczny	Wiceprezes Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Anna Bąkała	Członek Zarządu TFI Allianz Polska S.A.	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*
Katarzyna Witek	Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych	Podpisano przy użyciu kwalifikowanego podpisu elektronicznego *(podpis)*

Dokument sporządzony został w wersji elektronicznej, podpisy złożone zostały w formie kwalifikowanych podpisów elektronicznych.

Warszawa, dnia 15 marca 2023 roku