

Име на продукта:

**Allianz Green Bond**

Идентификатор на юридическо лице : 549300JPE1XADGY8YM71

Устойчива инвестиция означава инвестиция в икономическа дейност, която допринася за постигането на екологична или социална цел, при условие че инвестицията не уврежда съществено екологична или социална цел и че дружествата в които е инвестирано, следват добри управленски практики.

Таксономията на ЕС е класификационна система, установена в Регламент (ЕС) 2020/852, с която се съставя списък на екологично устойчивите икономически дейности. Посоченият регламент не съдържа списък на социално устойчивите икономически дейности. Устойчивите инвестиции с екологична цел могат да бъдат приведени в съответствие с таксономията или не.

**Устойчива инвестиционна цел**

Има ли този финансов продукт устойчива инвестиционна цел?	
●● ✓ Да	●○ <input type="checkbox"/> Не
<p>✓ Тя ще направи минимум устойчиви инвестиции с екологична цел: 50,10%</p> <p>✓ в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС</p> <p>✓ в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС</p> <p>✓ Тя ще направи минимум устойчиви инвестиции със социална цел _____%</p>	<p><input type="checkbox"/> Тя насърчава екологичните/социалните (E/S) характеристики и макар да няма за цел устойчива инвестиция, тя ще има минимален дял от _____% от устойчивите инвестиции.</p> <p><input type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС</p> <p><input type="checkbox"/> с екологична цел в икономически дейности, които не се квалифицират като екологично устойчиви съгласно таксономията на ЕС</p> <p><input type="checkbox"/> със социална цел</p> <p><input type="checkbox"/> Тя насърчава характеристиките на E/S, но няма да прави никакви устойчиви инвестиции</p>

**Каква е целта за устойчиви инвестиции на този финансов продукт?**

Allianz Green Bond ("Подфондът") следва "Стратегията за зелени облигации". Целта на стратегията за зелени облигации е да мобилизира капиталовите пазари към преход към нисковъглеродно общество, опазване на природния капитал и адаптиране към изменението на климата. Зелените облигации се определят като дългови ценни книжа, предназначени да насърчават устойчивостта и да подкрепят свързани с климата или други видове специални екологични проекти. Подфондът инвестира предимно в зелени облигации, финансиращи проекти за смекчаване на последиците от изменението на климата или адаптиране към него, или други проекти за устойчивост на околната среда, по-специално в следните области: енергийна ефективност, възобновяема енергия, суровини, вода и земя, управление на отпадъците, намаляване на емисиите на парникови газове, опазване на биологичното разнообразие или кръгова икономика. Подфондовете ще инвестират най-малко 50,10% от активите си в устойчиви инвестиции.

Освен това се прилагат специфични за подфондовете критерии за изключване.

Определен е референтен показател за целите на постигането на целта за устойчиви инвестиции.

- **Какви показатели за устойчивост се използват за измерване на постигането на устойчиви инвестиции Целта на този финансов продукт?**

За измерване на постигането на целта за устойчиви инвестиции се използват и докладват следните показатели за устойчивост в края на фискалната година:

- Действителният процент от активите на подфонда, инвестирани в зелени облигации
- Потвърждение, че основните неблагоприятни въздействия (ВОИ) на инвестиционните решения относно факторите за устойчивост се разглеждат чрез прилагането на критерии за изключване
- Действителен дял на устойчивите инвестиции

Показателите за устойчивост измерват как се постигат устойчивите цели на този финансов продукт.

- Придържане към минимален SRI рейтинг от 1 за зелени облигации, държани в портфейла (извън скала от 0 до 4; 0 е най-лошият рейтинг и 4 най-добрият рейтинг)
- Как устойчивите инвестиции не причиняват значителна вреда на която и да е екологична или социална цел за устойчиви инвестиции?

За да се гарантира, че устойчивите инвестиции не вредят значително на никоя друга екологична и/или социална цел, инвестиционният мениджър използва показателите на PAI, като са определени прагове за значимост, за да се идентифицират значително вредните емитенти. Емитентите, които не отговарят на прага на значимост, могат да бъдат ангажирани за ограничен период от време, за да отстранят неблагоприятното въздействие. В противен случай, ако емитентът не отговаря на определените прагове на значимост два пъти впоследствие или в случай на неуспешен ангажимент, той не преминава оценката на DNSH. Инвестициите в ценни книжа на емитенти, които не преминават оценката на DNSH, не се считат за устойчиви инвестиции.

- *Как са взети предвид индикаторите за неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост?*

Показателите за PAI се разглеждат или като част от прилагането на критериите за изключване, или чрез прагове на секторна или абсолютна основа. Определени са прагове на значимост и те се отнасят до качествени или количествени критерии.

Признавайки липсата на обхват на данните за някои от показателите за PAI, еквивалентни данни се използват за оценка на показателите за PAI при прилагане на оценката на DNSH, когато е уместно, за следните показатели за предприятията: дял на потреблението и производството на енергия от невъзобновяеми източници, дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното разнообразие области, емисии във водите, липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на UNGC и Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия; за суверени: интензивност на парниковите газове и държави, в които е инвестирано, които са обект на социални нарушения. В случай на ценни книжа, с които се финансират конкретни проекти, допринасящи за екологични или социални цели, могат да се използват еквивалентни данни на ниво проект, за да се гарантира, че устойчивите инвестиции не увреждат значително никоя друга екологична и/или социална цел. Инвестиционният мениджър ще се стреми да увеличи обхвата на данните за показателите на PAI с ниско покритие на данните, като се ангажира с емитентите и доставчиците на данни. Инвестиционният мениджър редовно ще оценява дали наличието на данни се е увеличило достатъчно, за да включи потенциално оценката на такива данни в инвестиционния процес.

- *Как устойчивите инвестиции са приведени в съответствие с Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека? Подробеност:*

Специфичният списък за изключване на под-фонда на инвестиционния мениджър отсява компаниите въз основа на участието им в противоречиви практики срещу международните норми. Основната нормативна рамка се състои от принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека. Ценните книжа, емитирани от дружества, които имат сериозно нарушение на тези рамки, ще бъдат ограничени от инвестиционната вселена.



## Отчита ли този финансов продукт основните неблагоприятни въздействия върху факторите за устойчивост ?

Да

Не

Управляващото дружество се присъедини към инициативата Net Zero Asset Manager и счита, че показателите на PAI чрез стопанисване, включително ангажираност, и двете са от значение за смекчаване на потенциалното неблагоприятно въздействие като дружество.

Благодарение на ангажимента към инициативата Net Zero Asset Manager, управляващото дружество има за цел да намали емисиите на парникови газове в партньорство с клиентите на собствениците на активи по отношение на целите за декарбонизация, в съответствие с амбицията за постигане на нетни нулеви емисии до 2050 г. или по-рано във всички управлявани активи. Като част от тази цел управляващото дружество ще определи междинна цел за дела на активите, които ще бъдат управлявани в съответствие с постигането на нетни нулеви емисии до 2050 г. или по-рано.

Инвестиционният мениджър на подфонда разглежда показателите на PAI по отношение на емисиите на парникови газове, биологичното разнообразие, водите, отпадъците, както и социалните въпроси и

въпросите, свързани със служителите, за корпоративните емитенти, и когато е уместно, индексът на свободата се прилага за инвестиции в суверенни държави. Показателите на PAI се разглеждат в рамките на инвестиционния процес на инвестиционния мениджър чрез средствата за изключване, както е описано в раздел "Цел за устойчива инвестиция" на подфонда.

Обхватът на данните за данните, необходими за показателите за PAI, е хетерогенен. Освен това обхватът на данните, свързани с биологичното разнообразие, водите и отпадъците, е нисък и свързаните с тях показатели за PAI се разглеждат чрез изключване на ценни книжа, емитирани от дружества, които имат тежко нарушение/нарушение на принципи и насоки като Принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека на основание практики около правата на човека, трудовите права, околната среда и корупционните въпроси. Затова инвестиционният мениджър ще се стреми да увеличи обхвата на данните за показателите на PAI с ниско покритие на данните. Инвестиционният мениджър редовно ще оценява дали наличието на данни се е увеличило достатъчно, за да включи потенциално оценката на такива данни в инвестиционния процес.

Освен това показателите на PAI се считат за част от изискването на подфонда да инвестира повече от 50% в устойчиви инвестиции. PAI показателите се използват като част от оценката на DNSH. Инвестициите в ценни книжа на емитенти, които не преминават оценката на DNSH, не се считат за устойчиви инвестиции.

Разглеждат се следните показатели за PAI:

Приложимо за корпоративни емитенти

- Емисии на ПГ
- Въглероден отпечатък
- ПГ Интензивност на дружествата, в които е инвестирано,
- Експозиция към компании, работещи в сектора на изкопаемите горива
- Дял на потреблението и производството на енергия от невъзобновяеми източници
- Интензивност на потреблението на енергия за климатичен сектор с голямо въздействие
- Дейности, оказващи отрицателно въздействие върху чувствителните към биологичното разнообразие райони
- Емисии във водата
- Съотношение на опасните отпадъци
- Нарушаване на принципите на Глобалния договор на ООН
- Липса на процеси и механизми за съответствие за наблюдение на спазването на принципите на Глобалния договор на ООН
- Некоригирана разлика в заплащането между половете
- Многообразие на половете в Управителния съвет
- Излагане на спорни оръжия

суверенни и наднационални емитенти

- Интензитет на парниковите газове
- Държави, в които е инвестирано, които са обект на социални нарушения

Информацията за показателите на PAI ще бъде налична в доклада за края на годината на подфонда.



## Каква инвестиционна стратегия следва този финансов продукт ?

Инвестиционната цел на Allianz Green Bond е да инвестира в зелени облигации с инвестиционен рейтинг на Глобални облигации Пазари Деноминирани в Валута на ОИСР Страни в съответствие с т по Зелен Бонд Стратегия.

Целта на стратегията за зелени облигации е да инвестира в зелени облигации, които са специфична категория активи, където постъпленията от облигации са специално предназначени за набиране на средства за климатични и екологични проекти.

Инвестиционният мениджър анализира структурата на облигациите, за да определи дали тя е в съответствие с принципите на зелените облигации или не. Спазването на тези четири принципа по-долу е предпоставка за това една облигация да се счита за зелена облигация:

Инвестиционната стратегия ръководи инвестиционните решения въз основа на фактори като инвестиционни цели и толерантност към риска.

- Официално изявление в раздела за използване на постъпленията от въпросния проспект за облигации, в което се посочва, че постъпленията ще бъдат използвани за финансиране на "зелени" / климатични проекти
- Вътрешен процес от емитента за идентифициране на отговарящи на условията проекти въз основа на надеждна методология и ясни критерии
- Управление на постъпленията, за да се гарантира, че те ще бъдат разпределени за идентифицираните проекти, а не за други общи разходи/инвестиции
- Докладване най-малко веднъж годишно на състоянието на използването на постъпленията, състоянието на проектите и действителното въздействие върху околната среда

Освен това инвестиционният мениджър на подфонда анализира проектите, финансирани от постъпленията от зелената облигация. За да бъдат допустими, тези проекти трябва да бъдат част от списъка на зелените проекти, определен вътрешно от Allianz Global Investors въз основа на проучване на Инициативата за климатични облигации (CBI), организация за репутация от световна класа, която предоставя научно обоснована оценка на въздействието на различните видове проекти за смекчаване на последиците от изменението на климата.

Инвестиционният мениджър завършва този анализ, като също така взема предвид факторите на околната среда, социалната сфера, управлението, правата на човека и бизнес поведението в процеса на подбор на емитента. Гореспоменатите фактори за устойчивост се анализират чрез SRI Research от инвестиционния мениджър, за да се оцени как устойчивото развитие и дългосрочните проблеми се вземат предвид в стратегията на емитента. SRI Research означава цялостният процес на идентифициране на потенциалните рискове, както и потенциалните възможности за инвестиция в ценни книжа на емитент, свързани с анализа на факторите за устойчивост. Данните от SRI Research комбинират външни изследователски данни (които могат да имат някои ограничения) с вътрешни анализи. Въз основа на комбинация от резултатите от външните и /или вътрешните анализи на факторите за устойчивост, ежемесечно се получава вътрешен рейтинг (SRI рейтинг) и след това се присъжда на корпоративен или суверенен емитент. В случай, че профилът на устойчивост на емитента е лош, измерен чрез средния рейтинг SRI, облигациите, емитирани от или от този емитент, няма да бъдат допустими съгласно стратегията за зелени облигации.

Последната стъпка от анализа на инвестиционния мениджър е фокусирана върху достоверността на подхода на съответния емитент по отношение на прехода му към нисковъглероден модел. Намерението на инвестиционния мениджър е да благоприятства зелените облигации от такива емитенти, които са създали стабилна стратегия за смекчаване на отрицателните въздействия върху околната среда от техните дейности. Инвестиционният мениджър се опитва да идентифицира такива емитенти, които използват пазара на зелени облигации само за комуникационни / маркетингови цели и следователно няма да инвестират в облигации, емитирани от такива емитенти.

Общият инвестиционен подход на подфонда (приложимите принципи на подфонда за общия клас активи в комбинация с неговите индивидуални инвестиционни ограничения) е описан в проспекта.

- Какви са задължителните елементи на инвестиционната стратегия, използвани за подбор на инвестициите за постигане на целта за устойчиви инвестиции?

Инвестиционната стратегия се придържа към следните задължителни елементи за постигане на целта за устойчиви инвестиции :

- Мин. 85% от активите на подфонда са инвестирани в зелени облигации
- Зелените облигации, държани в портфейла, се придържат към минималния рейтингов праг SRI от 1 (от рейтинговата скала от 0 – 4; 0 е най-лошият рейтинг и 4 най-добрият рейтинг)
- Ангажимент за минимален дял на устойчивите инвестиции (SI) от 50,1%
- Прилагане на следните специфични за подфонда критерии за изключване на преки инвестиции:
  - ценни книжа, емитирани от дружества, които имат тежко нарушение/нарушение на принципи и насоки като Принципите на Глобалния договор на ООН, Насоките на ОИСР за многонационалните предприятия и Ръководните принципи на ООН за бизнеса и правата на човека въз основа на проблемни практики по въпроси, свързани с правата на човека, трудовите права, околната среда и корупцията,
  - ценни книжа, емитирани от компании, участващи в спорни оръжия (противопехотни мини, касетъчни боеприпаси, химически оръжия, биологични оръжия, обеднен уран, бял фосфор и ядрени оръжия), и ценни книжа, издадени от компании, които получават повече от 10% от приходите си от оръжия, военно оборудване и услуги,
  - ценни книжа, емитирани от дружества, участващи в производството на тютюн, и ценни книжа на дружества, участващи в разпространението на тютюн с повече от 5% от приходите си,

- ценни книжа, емитирани от дружества, които получават повече от 30 % от приходите си от добив на топлинни въглища, и ценни книжа, емитирани от дружества за комунални услуги, които генерират повече от 30 % от приходите си от въглища.

Изключват се преките инвестиции в държавни емитенти с недостатъчен индекс на freedom house.

Специфичните за подфонда критерии за изключване се основават на информация от външен доставчик на данни и са кодирани в съответствие преди и след сключването на сделките. Прегледът се извършва най-малко половин година.

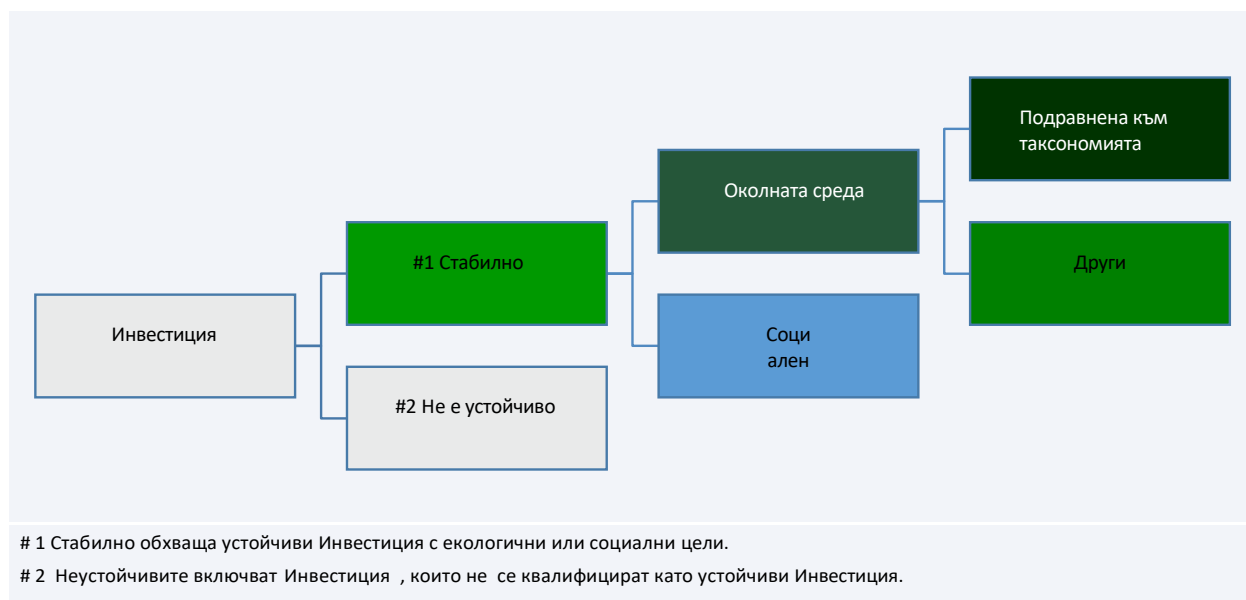
- **Каква е политиката за оценка на практиките за добро управление на компаниите, в които е инвестирано?**

Принципите за добро управление се разглеждат чрез скрининг на дружествата въз основа на участието им в противоречия около международните норми, съответстващи на четирите добри практики на управление: стабилни управление Структури служител отношения уравниване на персонал и данък съответствие. Компании Като а Силна нарушение в или на онези Области ще не съм инвестиционно. За сигурен Случаи Маркирани Емитенти ще бъдете на а Гледате списък. Тези Компании ще появявам се на този Гледате списък Когато т по Инвестиция Ръководител смята, че ангажимент Май олово да Подобрения или Когато т по фирма Е Оценява да вземам Коригиращи действия. Компании на т по Гледате списък оставам инвестиционно освен ако т по Инвестиция Ръководител Вярва онзи Ангажиментът или т по Коригиращи действия на т по фирма прави не олово да т по Желания лекарство на т по Силна спор.

Освен това управителят на инвестициите на подфонда се ангажира активно да насърчава открития диалог с дружествата, в които е инвестирано, относно корпоративното управление, гласуването чрез пълномощник и по-широките въпроси, свързани с устойчивостта, преди заседанията на акционерите (редовно за преки инвестиции в акции). Подходът на инвестиционния мениджър на подфонда към гласуването чрез пълномощник и ангажираността на дружеството е изложен в Декларацията за стопанисване на управляващото дружество.

## Какво е разпределението на активите и минималния дял на устойчивите инвестиции?

С цел мобилизиране на капиталовите пазари към преход към нисковъглеродно общество, опазване на природния капитал и Адаптиране към климата промяна на подфонда инвестира предимно в Зелени облигации и е поставил минимален дял от 50,10% в устойчиви инвестиции.



- **Как използването на деривати постига целта за устойчиви инвестиции?**

Не е приложимо



## В каква минимална степен устойчивите инвестиции с екологична цел са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Инвестициите, съобразени с таксономията, включват дълг и/или собствен капитал в екологично устойчиво икономически дейности, приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Подравнените с таксономията данни се предоставят от външен доставчик на данни.

Добрите управленски практики включват стабилни управленски структури, отношения със служителите

възнаграждения на Персонал и спазване на данъчното законодателство.



Разпределението на активите описва дела на инвестициите в конкретни активи.

Дейностите, съобразени с таксономията, се изразяват като дял от:  
- оборот отразяващ дела на приходите от екологосъобразни дейности на дружествата, в които е инвестирано,  
- капиталови разходи (CapEx), показващи зелените

Инвестиция, направени от дружествата, в които е инвестирано на първо място преход към зелена икономика.  
- оперативни разходи (OpEx), отразяващи екологосъобразните оперативни дейности на дружествата, в които е инвестирано.

Инвестиционният мениджър е оценил качеството на тези данни. Данните няма да бъдат предмет на уверение, предоставено от одитори, или на преглед от трети страни. Данните няма да отразяват всякакъв данни в правителство Облигации. Като на Днес там Е Не Признати методологията наличен да определя дела на дейностите, съобразени с таксономията, когато се инвестира в държавни облигации.

Дейностите, съобразени с таксономията, в това оповестяване се основават на дела от оборота.

Данните за таксономията, приведени в съответствие с таксономията, са само в редки случаи, докладвани от дружествата в съответствие с таксономията на ЕС. Доставчикът на данни е извлякъл данни, съобразени с таксономията, от други налични еквивалентни публични данни.

Двете графики по-долу показват в зелено минималния процент инвестиции, които са приведени в съответствие с таксономията на ЕС. Тъй като няма подходяща методология за определяне на таксономията на държавните облигации\*, първата графика показва таксономията по отношение на всички инвестиции на финансовия продукт, включително държавните облигации, докато втората графика показва таксономията само по отношение на инвестициите на финансов продукт, различен от държавни облигации.



#### • Какъв е минималният дял на инвестициите в преходни и подпомагащи дейности?

Инвестиционният мениджър на подфонда не се ангажира с разделяне на минималното привееждане в съответствие на таксономията на преходни, благоприятстващи дейности и собствени резултати.

Благоприятстващи дейности пряко дават възможност на други дейности да допринесат съществено за постигането на екологична цел.

Преходните дейности са дейности, за които все още няма алтернативи с ниски въглеродни емисии и, наред с другото, имат нива на емисии на парникови газове, съответстващи на най-добрите резултати.



#### Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции с екологична цел, които не са приведени в съответствие с таксономията на ЕС?

Инвестициите, съобразени с таксономията, се считат за подкатегория на устойчивите инвестиции. Ако дадена инвестиция не е съобразена с таксономията, тъй като дейността все още не е обхваната от таксономията на ЕС или положителният принос не е достатъчно значителен, за да отговаря на техническите критерии за проверка на таксономията, инвестицията все още може да се счита за екологично устойчива инвестиция, при условие че отговаря на всички критерии. Общият дял на екологично устойчивите инвестиции, включително



са екологично устойчиви Инвестиция, които не отчитат критериите за екологично устойчиви икономически дейности в рамките на

на ЕС

таксономията на ЕС в подфонда, е най-малко 50,10%.



### Какъв е минималният дял на устойчивите инвестиции със социална цел?

Инвестиционният мениджър на подфонда не се ангажира с минимален дял от социално устойчивите инвестиции.

### Какви инвестиции са включени в "#2 Не са устойчиви", каква е тяхната цел и има ли минимални екологични или социални гаранции?

В "# 2 Неустойчиви" части от инвестициите са включени, свързани с бизнес дейности, които не се считат за устойчиви инвестиции. Освен това инвестиционният мениджър може да инвестира в парични средства, целеви фондове или деривати, които могат да се използват за ефективно управление на портфейла (включително хеджиране на риска) и/или за инвестиционни цели, и целеви фондове, за да се възползва от конкретна стратегия. За тези инвестиции не се прилагат екологични или социални гаранции.



### Определен ли е конкретен индекс като референтен показател за постигане на целта за устойчиви инвестиции?

Да, подфондът е определил индекса на зелените облигации ICE BOFAML като бенчмарк.

- Как прави т по препратка Показател вземам в сметка Устойчивост Фактори в а начин, по който Е непрекъснато привеждане в съответствие с целта за устойчиви инвестиции?

Подфондът използва бенчмарк за зелени облигации, който обаче не е напълно съобразен с целта за устойчиви инвестиции, насърчавана от подфонда. ICE BofA Green Bond Index проследява представянето на ценни книжа, емитирани за квалифицирани "зелени" цели. Квалифицираните облигации трябва да имат ясно определено използване на постъпленията, което се прилага единствено за проекти или дейности, които насърчават смекчаването или адаптирането към изменението на климата или други цели за устойчивост на околната среда, както е посочено в принципите на ICMA Green Bond. Специфичните критерии за скрининг и изключване могат да се отклоняват от инвестиционната стратегия на подфонда.

- Как се осигурява непрекъснато привеждане на инвестиционната стратегия в съответствие с методологията на индекса?

Бенчмаркът не е непрекъснато изравнен, тъй като критериите за скрининг и изключване на бенчмарка се отклоняват от инвестиционната стратегия на подфонда.

- По какво се различава определеният индекс от съответния широк пазарен индекс?

Бенчмаркът проследява представянето на ценни книжа, емитирани за квалифицирани "зелени" цели.

- Къде може да се намери методологията, използвана за изчисляване на определения индекс?

Подробности за методологията на бенчмарка могат да бъдат намерени на [https://www.theice.com/publicdocs/Green\\_Bond\\_Index.pdf](https://www.theice.com/publicdocs/Green_Bond_Index.pdf) и на [www.theice.com](http://www.theice.com).



### Къде мога да намеря повече специфична за продукта информация онлайн?

Повече специфична за продукта информация можете да намерите на уебсайта: <https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>

Референтните референтни показатели са индекси зад измерване дали финансовият продукт постига целта за устойчиви инвестиции.