

– PIMCO Private Corporate Lending Fund, SCSp –

Sustainability-related disclosures – Translations of the summary

(a) Sammenfatning

Dette finansielle produkt fremmer miljømæssige eller sociale karakteristika, og selv om det ikke har bæredygtige investeringer som mål, har det en andel på mindst 10 % bæredygtige investeringer.

For hver potentiel bæredygtig investering, som fonden foretager, vurderer PIMCO, om investeringen overholder **princippet om "ikke at gøre væsentlig skade"** med henblik på disclosure-forordningen.

Investeringsforvalteren anvender PIMCO's ESG-politik, som integrerer væsentlige ESG-faktorer i sine investeringsundersøgelser og sin garantiproces for at sikre, at potentielle bæredygtige investeringer ikke gør væsentlig skade på nogen mål for miljømæssigt eller socialt bæredygtige investeringer, som en del af vurderingen af potentielle bæredygtighedsrisici. Specifikt behandler fonden ikke nogen låntager som bæredygtig, hvis denne overskrider nogen af de følgende omsætningsmæssige eksponeringstærskler over for bestemte sektorer.

- a. Oliesand <5 %
- b. Olieeftersforskning og -produktion <5 %
- c. Kul <5 %
- d. Konventionel olie og gas <10 %
- e. Produktion – kul <5 %
- f. Produktion – flydende brændstof ≤10 %
- g. Kontroversielle våben: <0 %
- h. Enhver virksomhed, der overtræder FN's Global Compact-principper og FN's retningslinjer om menneskerettigheder og erhvervsliv, som defineret af komplementaren under hensyntagen til de ti principper i FN's Global Compact og tredjepartsklassifikationer, hvor det er relevant.

*Direkte fremstilling og distribution af klyngevåben, landminer, våben med forarmet uran, biologiske/kemiske våben, blindende laservåben, ikkepåviselige sprængstykker, atomvåben og brandvåben.

Investeringsforvalteren søger efter bedste evne at analysere muligheden for, at potentielle bæredygtige investeringer kan have en negativ indvirkning på bæredygtighedsfaktorer, under forudsætning af f.eks. tilgængelighed af data. Hvor der konstateres væsentlige negative påvirkninger inden for målvirksomhedens aktiviteter og drift, integreres disse faktorer i investeringsanalysen og den løbende overvågning.

Som en del af sin overordnede tilgang til at vurdere, om en potentiel investering opfylder princippet om ikke at gøre væsentlig skade, inddrages relevante elementer fra OECD's retningslinjer for multinationale virksomheder og FN's retningslinjer om menneskerettigheder og erhvervsliv.

Fonden fremmer miljømæssige og/eller sociale ("M/S") karakteristika, idet den tilskynder til og vurderer låntagergrundlaget gennem miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige ("ESG") due diligence-bestræbelser for at søge at i) øge ESG- og bæredygtighedsrelateret rapportering og gennemsigtighed, ii) implementere og styrke bæredygtighedsrelateret dataovervågning og iii) ved at investere i lån til låntagere, der bidrager til definerede miljømæssige og sociale mål. Investeringsforvalteren mener, at forbedret overvågning og rapportering indirekte kan bidrage til forbedringer af de underliggende ESG-resultater i de investeringsmodtagende virksomheder.

Aktiver, der medfører uacceptabelt store negative miljøkonsekvenser, vil blive underlagt en udelukkelse for forbudte investeringer som yderligere beskrevet i memorandummet.

Fondens investeringsstrategi er at søge at opnå sit målafkast ved primært at investere i privat oprettede højt prioriterede lån til overvejende amerikanske virksomhedslåntagere. Fondens investeringer kan være nyoprettede (og kan være specifikt designet til eller af fonden) eller eksisterende og kan erhverves primært (herunder gennem direkte kapitaltilførsel) eller på de sekundære markeder.

Selv om fonden primært forventer at investere i privat oprettede højt prioriterede lån til virksomheder, kan fonden også tage positioner i andre værdipapirer eller finansielle aktiver, som investeringsforvalteren vurderer kan tilbyde attraktive handels- eller investeringsmuligheder, såsom præferenceaktier eller ordinære aktier.

PIMCO søger at sikre, at god forvaltningspraksis følges, ved at fremme gennemsigtighed og ansvarlighed, herunder med hensyn til bæredygtighed, for alle fondens aktiver. Opmærksomheden rettes mod fondens kontraktuelle relationer, idet der tages hensyn til emner, der, i det omfang de er tilgængelige, kan omfatte oplysninger om bestikkelse og korrupsion, offentlige kontroverser, udestående juridiske forpligtelser, skattestrategi, arbejdsvilkår og andre relevante faktorer.

En investering medregnes under "#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika", når: de investeringsmodtagende virksomheder overholder fondens udelukkelsesliste for forbudte investeringer, og 1) den investeringsmodtagende virksomhed opfylder et af de følgende rapporteringsrelaterede krav: a) den investeringsmodtagende virksomheds låneaftale indeholder et ESG-relateret rapporteringskrav, eller b) den investeringsmodtagende virksomhed har besvaret due diligence-skemaet baseret på ESG Integrated Disclosure Project (IDP) til investeringsforvalteren, eller c) investeringsforvalteren vurderer, at den investeringsmodtagende virksomhed baseret på offentligt tilgængelige oplysninger eller andre ESG-relaterede oplysninger, der er gjort tilgængelige for investeringsforvalteren, har tilstrækkelige ESG-oplysninger til at besvare størstedelen af spørgsmålene i ESG IDP-skemaet, eller 2) den investeringsmodtagende virksomhed bidrager til et af de følgende miljømæssige eller sociale mål, som udgør en del af bidragskravet i fondens definition af bæredygtige investeringer: a) låntageren er engageret i økonomisk aktivitet, der bidrager til miljø- og klimarelaterede løsninger, b) låntageren er engageret i økonomisk aktivitet, der bidrager til sociale fordele og bæredygtig udvikling, c) låntagerens driftsprocedurer opfylder anerkendte miljømæssige eller sociale standarder, som er godkendt gennem eksterne certificeringer, eller låntageren har iværksat og gjort meningsfulde fremskridt i forhold til troværdige planer og mål for at opfylde sådanne standarder, eller d) fondens investering omfatter miljømæssige eller sociale forpligtelser/vilkår i kreditaftalen/lånedokumentationen.

Fonden har til hensigt at investere mindst 60 % i investeringer, der falder ind under "#1 Overensstemmelse med M/S-karakteristika" (idet dette måles, når fonden er fuldt ud investeret, og idet der tages højde for op- og nedskaleringsperioder i fondens løbetid, alt efter hvad der er relevant).

De investeringsmodtagende virksomheder bliver bedt om at give oplysninger vedrørende udvalgte ESG-relaterede mål baseret på ESG Integrated Disclosure Project-spørgeskemaet (eller ækvivalente brancheledede ESG-rapporteringsrammer for private kreditmarkeder og syndikerede lånemarkeder), og fonden rapporterer til investorerne om procentdelen af virksomheder, der svarer på sådan en undersøgelse.

De indsamlede oplysninger kan variere mellem de investeringsmodtagende virksomheder, og investeringsforvalteren har til hensigt at bruge de indsamlede oplysninger til at opfordre de investeringsmodtagende virksomheder til at øge indsatsen for at opfylde de relevante underliggende ESG-relaterede mål. Gennemførligheden af dette engagement og den efterfølgende tilpasning til miljømæssige og sociale karakteristika vil variere mellem de investeringsmodtagende virksomheder, særligt på det sekundære marked, på grund af de forskellige omstændigheder, som sådanne virksomheder måtte befinde sig i, og en opfordring til nærmere tilpasning til ESG-karakteristika skal vurderes fra gang til gang.

Fonden benytter de oplysninger, der leveres direkte af låntagerne gennem Integrated Disclosure Project ESG-spørgeskemaet (eller ækvivalente brancheledede ESG-rapporteringsrammer for private kreditmarkeder og syndikerede lånemarkeder), samt offentligt tilgængelige oplysninger eller andre ESG-relaterede oplysninger, der stilles til rådighed for investeringsforvalteren gennem sponsoren eller andre modparter, herunder tredjepartsleverandører såsom MSCI og RepRisk, hvor det er muligt, for at vurdere, om fondens bæredygtighedsindikatorer er opfyldt og for at give investorerne løbende rapportering. Hvor det er relevant, kontakter investeringsforvalteren de investeringsmodtagende virksomheder direkte for at bekræfte pålideligheden af de leverede oplysninger eller anmode om yderligere information.

Investeringsforvalteren anvender en udelukkelsesliste på fondsniveau, som forhindrer fonden i at investere i "forbudte investeringer" som defineret i memorandummet.

Der er ikke udpeget et referencebenchmark med henblik på at opnå de miljømæssige og sociale karakteristika, som fonden fremmer.

Denne sammenfatning er udarbejdet på engelsk og oversættes til de øvrige officielle EU-sprog. Såfremt der måtte være uoverensstemmelser mellem de forskellige sprogversioner af sammenfatningen, er den engelske version gældende.

(a) Zusammenfassung

Dieses Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält der Fonds einen Mindestanteil von 10 % an nachhaltigen Investitionen.

PIMCO prüft für jede potenzielle nachhaltige Investition, die vom Fonds getätigt wird, ob die Investition den Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ (englisch: „Do No Significant Harm“, „**DNSH-Prinzip**“) für die Zwecke der SFDR erfüllt.

Der Anlageverwalter wendet die ESG-Richtlinie von PIMCO an. Sie integriert wesentliche ESG-Faktoren in das Investment-Research und den Underwriting-Prozess, um sicherzustellen, dass potenzielle nachhaltige Investitionen im Rahmen der Bewertung potenzieller Nachhaltigkeitsrisiken erhebliche Beeinträchtigungen ökologischer oder sozialer nachhaltiger Investitionsziele vermeiden. Insbesondere wird der Fonds keinen Kreditnehmer als nachhaltig einstufen, der einen der folgenden Schwellenwerte für den Umsatzanteil in bestimmten Sektoren überschreitet.

- a. Ölsande <5 %
- b. Ölexploration und Förderung <5 %
- c. Kohle <5 %
- d. Konventionelles Öl und Gas <10 %
- e. Verstromung – Kohle <5 %
- f. Verstromung – flüssige Brennstoffe ≤10 %
- g. Umstrittene Waffen: <0 %
- h. Jedes Unternehmen, das gegen die Grundsätze des UN Global Compact und die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte verstößt, wie vom General Partner unter Berücksichtigung der zehn Grundsätze des UN Global Compact und gegebenenfalls in den Einstufungen Dritter definiert.

*Die direkte Herstellung und der Vertrieb von Streumunition, Landminen, Waffen mit abgereichertem Uran, biologischen/chemischen Waffen, Blendlasern, nichtentdeckbaren Splittern, Kernwaffen und Brandwaffen.

Der Anlageverwalter wird versuchen, das Potenzial von potenziellen nachhaltigen Investitionen dahingehend zu analysieren, ob sie auf Nachhaltigkeitsfaktoren nachteilige Auswirkungen haben. Dies erfolgt auf der Grundlage angemessener Bemühungen, in Abhängigkeit von beispielsweise der Verfügbarkeit von Daten. Werden wesentliche nachteilige Auswirkungen in den Aktivitäten und dem Betrieb des Zielunternehmens festgestellt, so werden diese Faktoren in die Investitionsanalyse und die laufende Überwachung einbezogen.

Im Rahmen des breiter angelegten Ansatzes zur Prüfung, ob eine potenzielle Investition dem DNSH-Prinzip entspricht, werden relevante Elemente der OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und der UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte einbezogen.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale („E/S“) Merkmale, indem er die Kreditbasis durch ökologische, soziale und die Unternehmensführung betreffende („ESG“) Due-Diligence-Prüfungen fördert und bewertet, um (i) die ESG- und nachhaltigkeitsbezogene Berichterstattung

und Transparenz zu verbessern, (ii) die nachhaltigkeitsbezogene Datenüberwachung zu implementieren und zu stärken und (iii) in Darlehen an Kreditnehmer zu investieren, die zu definierten ökologischen und sozialen Zielen beitragen. Der Anlageverwalter ist der Auffassung, dass eine verbesserte Überwachung und Berichterstattung indirekt zu einer Verbesserung der zugrunde liegenden ESG-Leistung der Unternehmen, in die investiert wird, beitragen können.

Vermögenswerte, die inakzeptabel hohe negative Umweltauswirkungen haben, fallen gemäß dem Memorandum unter verbotene Anlagen und werden ausgeschlossen.

Die Anlagestrategie des Fonds besteht darin, seine Zielrendite dadurch zu erreichen, dass er hauptsächlich in privat finanzierte vorrangige Darlehen investiert, die überwiegend an US-amerikanische Unternehmen vergeben werden. Die Fondsanlagen können neu geschaffen werden (und speziell für den Fonds oder durch den Fonds konzipiert sein) oder bereits existieren und können am Primärmarkt (einschließlich durch eine direkte Bereitstellung von Kapital) oder an Sekundärmärkten erworben werden.

Während erwartet wird, dass der Fonds in erster Linie in privat finanzierte vorrangige Unternehmensdarlehen investiert, kann er auch Positionen in anderen Wertpapieren oder Finanzanlagen eröffnen, die nach Ansicht des Anlageverwalters attraktive Handels- oder Anlagegelegenheiten bieten können, wie z. B. Vorzugs- oder Stammaktien.

PIMCO ist bestrebt, sicherzustellen, dass Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung befolgt werden, indem Transparenz und Rechenschaftspflicht gefördert werden, u. a. in Bezug auf die Nachhaltigkeit aller Vermögenswerte des Fonds. Die vertraglichen Beziehungen des Fonds werden unter Berücksichtigung von Themen wie Bestechung und Korruption, öffentliche Kontroversen, ausstehende rechtliche Verpflichtungen, Steuerstrategie, Arbeitsbedingungen und andere relevante Faktoren (soweit verfügbar) mit Aufmerksamkeit verfolgt.

Eine Investition wird auf „#1 Ausgerichtet auf E/S-Merkmale“ angerechnet, wenn: das Unternehmen, in das investiert wird, die Ausschlussliste des Fonds für verbotene Anlagen einhält und entweder (1) eine der folgenden berichtsbezogenen Anforderungen erfüllt: (a) der Darlehensvertrag des Unternehmens, in das investiert wird, enthält eine ESG-bezogene Berichtspflicht; oder (b) das Unternehmen, in das investiert wird, hat dem Anlageverwalter auf der Grundlage des ESG-Fragebogens des Integrated Disclosure Project (IDP) auf das Due-Diligence-Formular geantwortet; oder (c) der Anlageverwalter hat auf der Grundlage öffentlich zugänglicher Informationen oder anderer ihm zur Verfügung stehender Informationen festgestellt, dass das Unternehmen, in das investiert wird, über ausreichende ESG-Angaben verfügt, um eine Mehrheit der Fragen im Rahmen des ESG-IDP-Formulars zu beantworten; oder (2) das Unternehmen, in das investiert wird, trägt zu einem der folgenden ökologischen oder sozialen Ziele bei, die einen Teil der Fondsdefinition für nachhaltige Investitionen bilden: (a) der Kreditnehmer übt eine Wirtschaftstätigkeit aus, die zu Umwelt- und Klimalösungen beiträgt; (b) der Kreditnehmer übt eine Wirtschaftstätigkeit aus, die zu sozialem Nutzen und nachhaltiger Entwicklung beiträgt; (c) die Betriebsverfahren des Kreditnehmers entsprechen glaubwürdigen ökologischen oder sozialen Standards, die durch externe Zertifizierungen anerkannt sind, oder der Kreditnehmer setzt glaubwürdige Pläne und Ziele zur Erfüllung dieser Standards um und hat dabei bedeutende

Fortschritte erzielt; oder (d) die Investition des Fonds enthält ökologische oder sozialbezogene Vereinbarungen/Bedingungen in der Kreditvereinbarung/Darlehensdokumentation.

Der Fonds hat sich verpflichtet, einen Mindestanteil von 60 % in Investitionen anzulegen, die unter „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“ fallen (zu messen, sobald der Fonds vollständig investiert ist, und gegebenenfalls mit zulässigen Anlauf- und Auslaufphasen während der Laufzeit des Fonds).

Die Unternehmen, in die investiert wird, werden aufgefordert, Daten zu ausgewählten ESG-bezogenen Kennzahlen auf der Grundlage des ESG-Fragebogens des Integrated Disclosure Project (oder eines gleichwertigen branchenführenden ESG-Berichtsrahmens für private Kredit- und Konsortialkreditmärkte) bereitzustellen. Der Fonds wird den Anlegern berichten, welcher Prozentsatz der Unternehmen auf diese Umfrage geantwortet haben.

Die gesammelten Daten können je nach Unternehmen, in die investiert wird, variieren. Der Anlageverwalter beabsichtigt, mit dieser Datenerhebung, die Unternehmen, in die investiert wird, zu ermutigen, ihre Bemühungen zur Erfüllung der relevanten zugrunde liegenden ESG-bezogenen Kennzahlen zu verbessern. Die Durchführbarkeit dieses Engagements und die anschließende Ausrichtung an ökologischen und sozialen Merkmalen wird je nach Unternehmen, in die investiert wird, variieren. Dies gilt insbesondere für Unternehmen am Sekundärmarkt, da diese sich in unterschiedlichen Situationen befinden können, weshalb die Förderung einer engeren Ausrichtung an ESG-Merkmalen je nach Einzelfall erfolgen muss.

Der Fonds wird sich auf die Daten stützen, die direkt von den Kreditnehmern über den ESG-Fragebogen des Integrated Disclosure Project (oder eines gleichwertigen branchenführenden ESG-Berichtsrahmens für private Kredit- und Konsortialkreditmärkte) bereitgestellt werden, sowie auf öffentlich zugängliche Informationen oder andere ESG-bezogene Offenlegungen, die für den Anlageverwalter durch den Sponsor oder andere Gegenparteien (einschließlich Drittanbieter wie MSCI und RepRisk, sofern verfügbar) bereitgestellt werden, um zu beurteilen, ob zum einen die Nachhaltigkeitsindikatoren des Fonds erfüllt werden, und zum anderen, um den Anlegern fortlaufend Bericht zu erstatten. Der Anlageverwalter wird sich gegebenenfalls direkt an die Unternehmen, in die investiert wird, wenden, um die Zuverlässigkeit der bereitgestellten Daten zu bestätigen oder weitere Informationen anzufordern.

Der Anlageverwalter wendet auf Fondsebene eine Ausschlussliste an. Sie verhindert, dass der Fonds in „verbotene Anlagen“ gemäß der Definition im Memorandum investiert.

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um die vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu erreichen.

Diese Zusammenfassung wurde in Englisch verfasst und wird in andere Amtssprachen der Europäischen Union übersetzt. Im Falle von Unstimmigkeiten oder Widersprüchen zwischen den verschiedenen Versionen der Zusammenfassung ist die englische Fassung maßgebend.

(A) Σύνοψη

Αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν προάγει περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, και παρ' ότι δεν έχει ως στόχο του μια βιώσιμη επένδυση, θα έχει κατ' ελάχιστο αναλογία 10% βιώσιμων επενδύσεων.

Για κάθε προοπτική βιώσιμη επένδυση που γίνεται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, η PIMCO θα εκτιμά κατά πόσο η επένδυση συμμορφώνεται με την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» («**Αρχή DNSH**») για τους σκοπούς του SFDR.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα εφαρμόσει την Πολιτική ΠΚΔ της PIMCO, η οποία ενσωματώνει ουσιώδεις παράγοντες ΠΚΔ στην διαδικασία της επενδυτικής έρευνας και αναδοχής δανείων προκειμένου να διασφαλίσει ότι οι μελλοντικές βιώσιμες επενδύσεις δεν προκαλούν σοβαρή βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο βιώσιμης επένδυσης ως μέρος της αξιολόγησης για ενδεχόμενους κινδύνους βιωσιμότητας. Συγκεκριμένα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα θεωρεί βιώσιμο κανέναν δανειολήπτη που υπερβαίνει οποιοδήποτε από τα παρακάτω όρια έκθεσης εσόδων σε ορισμένους τομείς.

- a. Πετρελαιοφόρος Άμμος <5%
- b. Έρευνα και Παραγωγή Πετρελαίου <5%
- c. Άνθρακας <5%
- d. Συμβατικά κοιτάσματα Πετρελαίου και Φυσικού Αερίου <10%
- e. Παραγωγή - Άνθρακας <5%
- f. Παραγωγή - Υγρά Καύσιμα ≤10%
- g. Επίμαχα Όπλα: <0%
- h. Οποιαδήποτε εταιρεία παραβιάζει τις Αρχές του Παγκοσμίου Συμφώνου του ΟΗΕ και τις Κατευθυντήριες Αρχές για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα του ΟΗΕ, όπως αυτές ορίζονται από τον Υπεύθυνο Εταίρο σε σχέση με τις Δέκα Αρχές του Παγκοσμίου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και κατατάξεις τρίτων, όπου εφαρμόζονται.

*Άμεση παραγωγή και διανομή πυρομαχικών διασποράς, ναρκών ξηράς, όπλων απεμπλουτισμένου ουρανίου, βιολογικών/χημικών όπλων, δεσμών λείζερ, μη ανιχνεύσιμων θραυσμάτων, πυρηνικών όπλων και εμπρηστικών πολεμοφοδίων.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επιδιώξει να αναλύσει, καταβάλλοντας εύλογες προσπάθειες, το ενδεχόμενο μελλοντικές βιώσιμες επενδύσεις να έχουν αρνητική επίδραση σε παράγοντες βιωσιμότητας λαμβάνοντας υπόψη, για παράδειγμα, τη διαθεσιμότητα δεδομένων. Όπου εντοπίζονται σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στις δραστηριότητες και τις λειτουργίες της εταιρείας-στόχου, αυτοί οι παράγοντες ενσωματώνονται στην επενδυτική ανάλυση και υπόκεινται σε συνεχή παρακολούθηση.

Ως μέρος της ευρύτερης προσέγγισης για την αξιολόγηση της τήρησης της αρχής DNSH από ενδεχόμενη επένδυση, θα περιλαμβάνονται τα σχετικά στοιχεία των Κατευθυντηρίων Γραμμών του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές εταιρείες και των Κατευθυντηρίων Αρχών των Ηνωμένων Εθνών σχετικά με τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα προάγει περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά («**Π/Κ**») χαρακτηριστικά ενθαρρύνοντας και αξιολογώντας τη βάση δανεισμού μέσω προσπαθειών επιμέλειας σε σχέση με το περιβάλλον, την κοινωνία και τη διακυβέρνηση («**ΠΚΔ**») προκειμένου (i) να αυξήσει τη διαφάνεια και τις αναφορές σε σχέση με τα ΠΚΔ και τη βιωσιμότητα, (ii) να υλοποιήσει και να ενδυναμώσει την παρακολούθηση δεδομένων σε σχέση με τη βιωσιμότητα, και (iii) επενδύοντας σε δάνεια προς δανειολήπτες που συμβάλλουν σε καθορισμένους περιβαλλοντικούς και κοινωνικούς στόχους. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι η βελτίωση της παρακολούθησης και της αναφοράς μπορεί να συνεισφέρει έμμεσα στη βελτίωση των υποκείμενων επιδόσεων ΠΚΔ των εταιριών στις οποίες επενδύει.

Περιουσιακά στοιχεία που παράγουν απαράδεκτα υψηλές αρνητικές περιβαλλοντικές επιπτώσεις, θα υπόκεινται σε εξαίρεση ως Απαγορευμένες Επενδύσεις, όπως περαιτέρω ορίζεται στο Υπόμνημα.

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα είναι να επιδιώκει να επιτύχει την Επιδιωκόμενη Απόδοση επενδύοντας κυρίως σε ιδιωτικής προέλευσης ανώτερα δάνεια κυρίως προς επιχειρηματικούς δανειολήπτες στις ΗΠΑ. Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να είναι νέες (και μπορεί να είναι ειδικά σχεδιασμένες για ή από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο) καθώς και υφιστάμενες και δύνανται να αποκτηθούν είτε σε πρωτογενή βάση (ακόμη και μέσω της άμεσης παροχής κεφαλαίου) είτε στις δευτερογενείς αγορές.

Αν και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αναμένεται αρχικά να επενδύει σε ιδιωτικής προέλευσης ανώτερα δάνεια, ενδέχεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει σε άλλους τίτλους ή χρηματοοικονομικά προϊόντα, τα οποία ο Διαχειριστής Επενδύσεων θεωρεί ότι ενδέχεται να προσφέρουν ελκυστικές εμπορικές ή επενδυτικές ευκαιρίες, όπως είναι οι προνομιούχες ή κοινές μετοχές.

Η PIMCO επιδιώκει να διασφαλίσει ότι εφαρμόζονται πρακτικές καλής διακυβέρνησης για την προώθηση της διαφάνειας και της λογοδοσίας, συμπεριλαμβανομένης της βιωσιμότητας για όλα τα περιουσιακά στοιχεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Δίνεται προσοχή στις συμβατικές σχέσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, με την αξιολόγηση θεμάτων που ενδέχεται να περιλαμβάνουν, στο μέτρο που είναι διαθέσιμα, πληροφορίες που αφορούν στη δωροδοκία και τη διαφθορά, δημόσιες αντιπαραθέσεις, εκκρεμείς νομικές υποχρεώσεις, φορολογική στρατηγική, συνθήκες εργασίας και άλλους σχετικούς παράγοντες.

Μια επένδυση θα κατατάσσεται ως «#1 Ευθυγραμμισμένη με τα Χαρακτηριστικά Π/Κ» όταν: η εταιρεία στην οποία γίνεται η επένδυση συμμορφώνεται με την λίστα εξαιρέσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου για Απαγορευμένες Επενδύσεις, και είτε (1) η εταιρεία στην οποία γίνεται η επένδυση πληροί μια από τις ακόλουθες απαιτήσεις αναφοράς: (α) η δανειακή σύμβαση της εταιρείας στην οποία γίνεται η επένδυση περιλαμβάνει υποχρέωση παροχής αναφοράς σε ζητήματα ΠΚΔ, ή (β) η εταιρεία στην οποία γίνεται η επένδυση έχει ανταποκριθεί στο πρότυπο επιμέλειας βάσει του Σχεδίου Ολοκληρωμένης Αποκάλυψης ΠΚΔ (IDP) προς τον Διαχειριστή Επενδύσεων, ή (γ) ο Διαχειριστής Επενδύσεων ορίσει ότι, βάσει δημόσια διαθέσιμων πληροφοριών ή άλλων αποκαλύψεων σχετικών με ζητήματα ΠΚΔ που έχει στη διάθεσή του, η εταιρεία στην οποία γίνεται η επένδυση προβαίνει σε επαρκείς αποκαλύψεις για ζητήματα ΠΚΔ ικανοποιώντας την πλειονότητα των ερωτημάτων του προτύπου ΠΚΔ IDP, είτε (2) η εταιρεία στην οποία γίνεται η επένδυση συμβάλλει σε έναν από τους παρακάτω περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους, οι οποίοι αποτελούν μέρος του κλάδου εισφοράς του ορισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όσον αφορά σε βιώσιμες επενδύσεις: (α) ο δανειολήπτης συμμετέχει σε οικονομική δραστηριότητα που συνεισφέρει σε περιβαλλοντικές και κλιματικές λύσεις, (β) ο δανειολήπτης συμμετέχει σε οικονομική δραστηριότητα που συνεισφέρει σε κοινωνικά ωφέληματα και βιώσιμη ανάπτυξη, (γ) οι λειτουργικές διαδικασίες του δανειολήπτη συμμορφώνονται με αξιόπιστα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά πρότυπα, όπως επιβεβαιώνεται μέσω εξωτερικών πιστοποιήσεων ή ο δανειολήπτης υλοποιεί και έχει κάνει σημαντική εξέλιξη όσον αφορά σε αξιόπιστα σχέδια και στόχους προκειμένου να ανταποκριθεί στα εν λόγω πρότυπα, ή (δ) η επένδυση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει περιβαλλοντικές ή κοινωνικές συνθήκες/διατάξεις στην σύμβαση πίστωσης/δανείου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύεται να επενδύει τουλάχιστον 60% σε επενδύσεις που είναι «#1 Ευθυγραμμισμένες με τα Χαρακτηριστικά Π/Κ» (θα υπολογιστεί αφού το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει πλήρως επενδύσει τα κεφάλαιά του, κάνοντας πρόβλεψη και για περιόδους ανόδου και καθόδου ως ισχύει κατά τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου).

Οι εταιρείες στις οποίες το Αμοιβαίο Κεφάλαιο πραγματοποιεί επενδύσεις θα κληθούν να παράσχουν στοιχεία σχετικά με συγκεκριμένες παραμέτρους ΠΚΔ βάσει του Ερωτηματολογίου του Σχεδίου Ολοκληρωμένης Αποκάλυψης ΠΚΔ (ή ισοδύναμου πλαισίου αναφοράς ΠΚΔ στον κλάδο για αγορές ιδιωτικών και κοινοπρακτικών δανείων) και το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα αναφέρει στους επενδυτές το ποσοστό των εταιρειών που απαντούν στην εν λόγω έρευνα.

Τα δεδομένα που συλλέγονται ενδέχεται να διαφέρουν μεταξύ των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις, και ο Διαχειριστής Επενδύσεων σχεδιάζει να χρησιμοποιήσει αυτά τα δεδομένα προκειμένου να ενθαρρύνει τις εταιρείες στις οποίες έχει γίνει επένδυση να βελτιώσουν τις προσπάθειές τους ώστε να ικανοποιούν τις σχετικές υποκείμενες παραμέτρους ΠΚΔ. Η εφικτότητα αυτής της δέσμευσης και της επακόλουθης ευθυγράμμισης με περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά θα ποικίλει μεταξύ των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις, ιδιαίτερα σε εταιρείες των δευτερογενών αγορών, δεδομένης της διαφορετικότητας των συνθηκών που ενδέχεται να αντιμετωπίζουν οι εταιρείες αυτές, και η ενθάρρυνση για στενότερη ευθυγράμμιση με τα χαρακτηριστικά ΠΚΔ θα πρέπει να γίνεται σε κάθε περίπτωση ξεχωριστά.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα βασίζεται στα δεδομένα που παρέχουν απευθείας οι δανειολήπτες μέσω του Ερωτηματολογίου του Σχεδίου Ολοκληρωμένης Αποκάλυψης ΠΚΔ (ή ισοδύναμου πλαισίου αναφοράς ΠΚΔ στον κλάδο για αγορές ιδιωτικών και κοινοπρακτικών δανείων) και σε δημόσια διαθέσιμες πληροφορίες ή άλλες αποκαλύψεις σχετικές με ζητήματα ΠΚΔ που διαθέτει ο Διαχειριστής Επενδύσεων μέσω του χορηγού ή άλλων αντισυμβαλλομένων μερών, συμπεριλαμβανομένων τρίτων πωλητών όπως οι MSCI και RepRisk, όπου υφίστανται, προκειμένου να αξιολογήσει εάν οι δείκτες βιωσιμότητας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου τηρούνται και για να παράσχει στους επενδυτές συνεχή πληροφόρηση. Όπου ισχύει, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα επικοινωνήσει απευθείας με τις εταιρείες στις οποίες γίνεται επένδυση, προκειμένου να επιβεβαιώσει την αξιοπιστία των παρεχόμενων δεδομένων ή να ζητήσει περαιτέρω πληροφορίες.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα εφαρμόσει μια λίστα εξαίρεσης σε επίπεδο Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία θα αποτρέπει επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε οποιαδήποτε «Απαγορευμένη Επένδυση» όπως αυτές ορίζονται στο Υπόμνημα.

Δεν έχει οριστεί δείκτης αναφοράς για τον σκοπό επίτευξης των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Η παρούσα σύνοψη συντάχθηκε στην αγγλική γλώσσα και μεταφράστηκε σε άλλες επίσημες γλώσσες της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Σε περίπτωση τυχόν ασυμφωνίας ή αντίθεσης μεταξύ των διαφορετικών εκδόσεων της σύνοψης, η έκδοση στην αγγλική γλώσσα θα υπερισχύει.

(a) Resumen

Este producto financiero promueve características medioambientales o sociales, y aunque no tiene como objetivo la inversión sostenible, destinará como mínimo el 10% de sus activos a inversiones sostenibles.

Para cada inversión sostenible que pueda realizar el Fondo, PIMCO llevará a cabo una evaluación para determinar si la inversión cumple o no el principio de «no causar perjuicios significativos» («**Principio DNSH**») a efectos del SFDR.

La Gestora de inversiones aplicará la política ASG de PIMCO, que integra factores ASG relevantes en su proceso de análisis y suscripción de inversiones, con el fin de garantizar que las posibles inversiones sostenibles no causen un perjuicio significativo a ningún objetivo de inversión sostenible medioambiental o social en el marco de la evaluación de posibles riesgos de sostenibilidad. En particular, el Fondo no considerará sostenible a ningún prestatario que supere cualquiera de los umbrales de exposición de ingresos a ciertos sectores descritos a continuación.

- a. Arenas bituminosas <5 %
- b. Prospección y producción de petróleo <5 %
- c. Carbón <5 %
- d. Petróleo y gas convencional <10 %
- e. Generación - Carbón <5 %
- f. Generación - Combustible líquido ≤10 %
- g. Armas controvertidas: <0 %
- h. Toda empresa que infrinja los Principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas y los Principios Rectores sobre las empresas y los derechos humanos de las Naciones Unidas, según la definición del Socio General teniendo en cuenta los Diez Principios del Pacto Mundial y las clasificaciones de terceros cuando proceda.

*Fabricar y distribuir directamente municiones de racimo, minas terrestres, armas de uranio empobrecido, armas biológicas/químicas, láseres cegadores, fragmentos no detectables, armas nucleares y armas incendiarias.

La Gestora de inversiones tratará de analizar la posibilidad de que las inversiones sostenibles potenciales afecten negativamente a los factores de sostenibilidad aplicando un empeño razonable, en función, por ejemplo, de la disponibilidad de datos. En caso de que se identifiquen principales incidencias adversas en las actividades y operaciones de la empresa objetivo, estos factores se integrarán en el análisis de inversiones y en el seguimiento continuo.

En el marco de su enfoque general para determinar si una inversión potencial satisface o no el principio DNSH, se incluirán los elementos pertinentes de las Directrices de la OCDE para empresas multinacionales y los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos.

El Fondo promoverá características ambientales o sociales («**A/S**») alentando y evaluando a los prestatarios a través de actividades de diligencia orientadas a aspectos ambientales, sociales y de gobernanza («**ASG**») para tratar de (i) aumentar la comunicación y transparencia relacionadas con factores ASG y la sostenibilidad, (ii) implantar y reforzar el seguimiento de datos relacionados con

la sostenibilidad, y (iii) invertir en préstamos destinados a prestatarios que contribuyan a objetivos medioambientales y sociales definidos. La Gestora de inversiones considera que la supervisión y rendición de cuentas mejoradas puede contribuir indirectamente a mejorar los resultados ASG subyacentes de las empresas participadas.

Los activos que produzcan consecuencias medioambientales negativas inaceptablemente altas podrían quedar excluidas por tratarse de Inversiones Prohibidas, tal y como se detalla en el Memorando.

La estrategia de inversión del Fondo consistirá en tratar de alcanzar su rentabilidad objetivo invirtiendo principalmente en préstamos preferentes de origen privado destinados a prestatarios societarios predominantemente estadounidenses. Las inversiones del Fondo podrán ser de nueva creación (y estar expresamente diseñadas para o por el Fondo) o existir anteriormente, y podrían adquirirse en el mercado primario (incluso mediante la aportación directa de capital) o en los mercados secundarios.

Aunque el Fondo prevé invertir principalmente en préstamos preferentes societarios de origen privado, podrá tomar posiciones en otros valores o activos financieros que, a juicio de la Gestora de inversiones, pueden ofrecer oportunidades de negociación o inversión atractivas, por ejemplo acciones ordinarias o preferentes.

PIMCO trata de garantizar que se sigan prácticas de buen gobierno fomentando la transparencia y la rendición de cuentas, incluso con respecto a la sostenibilidad, para todos los activos del Fondo. Se presta atención a las relaciones contractuales del Fondo tomando en consideración diversos temas, entre los que figuran, cuando estén disponibles, información relativa a sobornos y corrupción, controversias públicas, responsabilidades legales pendientes, estrategia fiscal, condiciones laborales y otros factores relevantes.

Una inversión se designará como «nº 1 Alineada con características A/S» cuando la empresa participada cumpla la lista de exclusión del Fondo para Inversiones Prohibidas; y cuando (1) cumpla uno de los siguientes requisitos relacionados con la presentación de cuentas: (a) el contrato de préstamo de la empresa participada incluye la obligación de información relacionada con factores ASG; o (b) la empresa participada ha respondido a la plantilla de diligencia basada en el Proyecto de Divulgación Integrada (IDP) ASG de la Gestora de inversiones; o (c) la Gestora de inversiones determina que, a tenor de la información disponible al público u otras declaraciones relacionadas con factores ASG puestas a su disposición, la empresa participada tiene suficientes declaraciones ASG para responder a la mayoría de las preguntas recogidas en la plantilla del IDP ASG; o (2) la empresa participada contribuye a uno de los siguientes objetivos medioambientales o sociales, que forman parte del aspecto contributivo de la definición de inversiones sostenibles del Fondo: (a) el prestatario se dedica a una actividad económica que contribuye a soluciones medioambientales y climáticas; (b) el prestatario se dedica a una actividad económica que contribuye a la generación de beneficios sociales y al desarrollo sostenible; (c) los procedimientos operativos del prestatario se ciñen a normas medioambientales o sociales creíbles, reconocidas por certificaciones externas, o el prestatario aplica planes y objetivos creíbles, o ha logrado avances significativos en este sentido, para cumplir dichas normas; o d) la inversión del Fondo incluye

pactos/cláusulas medioambientales o sociales en el contrato de crédito/documentación del préstamo.

El Fondo se compromete a dedicar un porcentaje mínimo del 60 % a inversiones que recaen en la designación «n.º 1 Alineada con características A/S» (que se determinará una vez que el Fondo esté totalmente invertido, teniendo en cuenta los periodos de ampliación y reducción progresiva, en su caso, durante la vigencia del Fondo).

Se solicitará a las empresas participadas que faciliten datos relativos a determinadas métricas sobre factores ASG basadas en el Cuestionario ASG del Proyecto de Divulgación Integrada (o en un marco de información equivalente ASG dirigido por el sector para los mercados de crédito privado y préstamos sindicados) y el Fondo informará a los inversores del porcentaje de empresas que respondan a dicha encuesta.

Es posible que los datos recabados varíen entre las empresas participadas, por lo que la Gestora de inversiones pretende utilizarlos para alentar a dichas empresas a redoblar sus esfuerzos con vistas a cumplir las métricas subyacentes relacionadas con factores ASG pertinentes. La viabilidad de esta implicación y la consiguiente alineación con características medioambientales y sociales variará entre las empresas participadas, especialmente para aquellas que participen en el mercado secundario, dada las distintas circunstancias en las que pueden encontrarse dichas empresas; así pues, el incentivo que tengan para ajustarse más estrechamente a las características ASG deberá evaluarse caso por caso.

El Fondo se basará en los datos que faciliten directamente los prestatarios en el Cuestionario ASG del Proyecto de Divulgación Integrada (o en un marco de información equivalente ASG dirigido por el sector para los mercados de crédito privado y préstamos sindicados), así como en información disponible al público u otras declaraciones relacionadas con factores ASG puestas a disposición de la Gestora de inversiones a través del promotor y otras contrapartes, incluidos proveedores externos como MSCI y RepRisk, cuando estén disponibles, para determinar si se cumplen los indicadores de sostenibilidad del Fondo y para ofrecer informes periódicos a los inversores. Cuando proceda, la Gestora de inversiones se pondrá en contacto directamente con las empresas participadas para confirmar la fiabilidad de los datos facilitados o solicitar información adicional.

La Gestora de inversiones aplicará una lista de exclusión asociada al Fondo que impedirá que este destine activos a una «Inversión Prohibida», según se define en el Memorando.

No se ha designado ningún índice de referencia a efectos de cumplir las características medioambientales o sociales que promueve el Fondo.

Este resumen se ha elaborado originalmente en inglés para posteriormente traducirlo a otras lenguas oficiales de la Unión Europea. En caso de incoherencias o discrepancias entre las distintas versiones del resumen, la versión inglesa será la que prevalezca.

(a) Kokkuvõte

See finantstoode edendab keskkonnaalaseid või sotsiaalseid omadusi ja kuigi selle eesmärk ei ole jätkusuutlik investering, on selle minimaalne osakaal jätkusuutlikest investeeringutest 10%.

Iga fondi tulevase jätkusuutliku investeeringu puhul hindab PIMCO, kas investering vastab finantsteenuste sektoris jätkusuutlikkust käsitleva teabe avalikustamise määruse (SFDR) tähenduses põhimõttele „ei kahjusta oluliselt“ („**DNSH põhimõte**“).

Investeeringute haldur rakendab PIMCO keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja äriühingu üldjuhtimisega seotud põhimõtteid, mis integreerivad olulised keskkonnaalased, sotsiaalsed ja äriühingu üldjuhtimisega seotud tegurid oma investeerimisuuringutesse ja lepingute sõlmimise protsessi, tagamaks, et tulevased jätkusuutlikud investeeringud ei kahjusta oluliselt ühtegi keskkonnaalasel või sotsiaalselt jätkusuutlikku investeerimiseesmärki osana võimalike jätkusuutlikkuse riskide hindamisest. Eelkõige ei käsita fond jätkusuutlikuna ühtegi laenuvõtjat, kes ületab mõne järgmise tuluga seotud riskipositsiooni künnise teatavates sektorites.

- a. Naftaliivad < 5%
- b. Naftauuringud ja -tootmine < 5%
- c. Kivisüsi < 5%
- d. Konventsionaalne nafta ja gaas < 10%
- e. Tootmine: kivisüsi < 5%
- f. Tootmine: vedelkütus ≤ 10%
- g. Vaidlusalused relvad: < 0%
- h. Iga äriühing, kes rikub ÜRO ülemaailmse kokkuleppe põhimõtteid ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtteid, nagu on määratlenud täisühing, võttes arvesse ÜRO ülemaailmse kokkuleppe kümnet põhimõtet ja vajaduse korral kolmandate isikute klassifikaatoreid.

*Kobarlahingumoon, maamiinide, vaesestatud uraani sisaldavate relvade, bioloogiliste relvade/keemiarelvade, pimestavate laserite, avastamatute kildude, tuumarelvade ja süüterelevade otsene tootmine ja turustamine.

Investeeringute haldur püüab mõistlike jõupingutuste põhjal analüüsida võimalike jätkusuutlike investeeringute potentsiaali mõjutada negatiivselt jätkusuutlikkuse tegureid, näiteks sõltuvalt andmete kättesaadavusest. Kui sihtäriühingu tegevuses ja toimingutes tuvastatakse põhiline negatiivne mõju, integreeritakse need tegurid investeeringute analüüsi ja pidevasse seiresse.

Osana laiemast lähenemisviisist, mille alusel kaalutakse, kas tulevase investeeringuga järgitakse põhimõtet „ei kahjusta oluliselt“, lisatakse asjakohased elemendid hargmaistele ettevõtetele ettenähtud OECD suunistesse ning ÜRO äritegevuse ja inimõiguste juhtpõhimõtetesse.

Fond edendab keskkonnaalaseid ja/või sotsiaalseid (inglisekeelne lühend „**E/S**“) omadusi, julgustades ja hinnates laenubaasi keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja äriühingu üldjuhtimisega (inglisekeelne lühend „**ESG**“) seotud hoolsusmeetmete kaudu, mille eesmärk on i) suurendada keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja äriühingu üldjuhtimisega seotud aruandeid ja läbipaistvust; ii) rakendada ja tugevdada jätkusuutlikkusega seotud andmete seiret; ja iii) investeerida laenuvõtjatele antavatesse laenudesse, mis aitavad saavutada kindlaksmääratud keskkonnaalaseid

ja sotsiaalseid eesmärke. Investeeringute haldur on seisukohal, et parem seire ja aruandlus võivad kaudselt aidata tõhustada investeerimisobjektiks olevate äriühingute keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja äriühingu üldjuhtimisega seotud tulemusi.

Varade suhtes, millel on vastuvõetamatult suured negatiivsed tagajärjed keskkonnale, kohaldatakse keelatud investeeringute puhul väljajätmist, nagu on sätestatud memorandumis.

Fondi investeerimisstrateegia on püüda saavutada oma sihttootlust, investeerides peamiselt eraviisiliselt väljastatud kõrgema nõudeõiguse järguga laenudesse põhiliselt USA äriühingutest laenuvõtjatele. Fondi investeeringud võivad olla äsja loodud (ja need võivad olla spetsiaalselt fondi jaoks või fondi poolt kavandatud) või olemasolevad ning neid võib omandada esmasel alusel (sealhulgas kapitali otsese pakkumise teel) või järelturgudel.

Kuigi fond loodab peamiselt investeerida eraviisiliselt väljastatud kõrgema nõudeõiguse järguga äri-laenudesse, võib fond võtta positsioone muudes väärt-paberites või finantsvarades, mis investeeringute halduri arvates võivad pakkuda atraktiivseid kauplemis- või investeerimisvõimalusi, näiteks eelis- või lihtaktsiad.

PIMCO püüab tagada, et järgitakse häid juhtimistavasid, edendades samal ajal läbipaistvust ja aruandekohustust, sealhulgas seoses jätkusuutlikkusega, kõigi fondi varade puhul. Tähelepanu pööratakse fondi lepingulistele suhetele, võttes arvesse teemasid, mis võivad võimaluste piires hõlmata teavet altkäemaksu ja korrupsiooni, avalike vastuolude, täitmata juriidiliste kohustuste, maksustrateegia, töötingimuste ja muude asjakohaste tegurite kohta.

Investeering arvestatakse kategooriasse „#1 Koosõlas E/S omadustega“, kus: investeerimisobjektiks olev äriühing ei ole fondi keelatud investeeringute välistamisinimekirjas ja 1) investeerimisobjektiks olev äriühing vastab ühele järgmistest aruandlusega seotud nõuetest: a) investeerimisobjektiks oleva äriühingu laenuleping hõlmab keskkonnaalaseid, sotsiaalseid ja äriühingu üldjuhtimisega seotud aruandlusnõudeid; või b) investeerimisobjektiks olev äriühing on vastanud investeeringute haldurile saadetavale ESG integreeritud avalikustamisprojektil (IDP) põhinevale hoolekohustuse vormile; või c) investeeringute haldur teeb kindlaks, et avalikult kättesaadava teabe või muu investeeringute haldurile kättesaadavaks tehtud keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja äriühingu üldjuhtimisega seotud kaalutlustega seotud teabe põhjal on investeerimisobjektiks oleval äriühingul piisavalt keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja äriühingu üldjuhtimisega seotud kaalutlustega seotud teavet, et vastata enamikule ESG IDP vormis esitatud küsimustest; või 2) investeerimisobjektiks olev äriühing aitab kaasa ühele järgmistest keskkonnaalastest või sotsiaalsetest eesmärkidest, mis moodustavad osa fondi jätkusuutlike investeeringute määratluse osamaksete komponendist: a) laenuvõtja tegeleb majandustegevusega, mis toetab keskkonna- ja kliimalahendusi; b) laenuvõtja tegeleb majandustegevusega, mis toetab sotsiaalseid hüvesid ja jätkusuutlikku arengut; c) laenuvõtja tegevuskord vastab usaldusväärsetele keskkonnaalastele või sotsiaalsetele standarditele, mida on tunnustatud väliste sertifikaatidega, või laenuvõtja rakendab ja on teinud sisulisi edusamme usaldusväärsete plaanide ja eesmärkide saavutamisel, et neid standardeid täita; või d) fondi investeering hõlmab laenulepingus/-dokumentides sisalduvaid keskkonnaalaseid või sotsiaalseid kokkuleppeid/tingimusi.

Fond on võtnud kohustuse investeerida vähemalt 60% investeringutesse, mis kuuluvad kategooriasse „#1 Kooskõlas E/S omadustega“ (mõõdetakse siis, kui fond on täielikult investeeritud, ning võttes arvesse fondi eluea jooksul kohaldatavaid tõusu- ja langusperioode).

Investeeringuobjektiks olevatel äriühingutel palutakse esitada andmed valitud keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja äriühingu üldjuhtimisega seotud parameetrite kohta, mis põhinevad integreeritud avalikustamisprojekti ESG küsimustikul (või samaväärsel tööstusharu juhitud ESG aruandlusraamistikul erakrediidi- ja sündikaatlaenuurgude jaoks) ning fond teatab investoritele küsitlusele vastanud äriühingute protsendi.

Kogutavad andmed võivad investeeringuobjektiks olevates äriühingutes erineda ja investeringute haldur kavatseb kasutada sellist andmete kogumist, et julgustada investeeringuobjektiks olevaid äriühinguid suurendama oma jõupingutusi asjakohaste keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja äriühingu üldjuhtimisega seotud alusnäitajate täitmiseks. Sellise osalemise teostatavus ning sellele järgnev keskkonnaalaste ja sotsiaalsete omadustega vastavusse viimine on investeeringuobjektiks olevate äriühingute puhul erinev, eriti järelturu investeeringuobjektide puhul, võttes arvesse erinevaid asjaolusid, milles sellised investeeringuobjektid võivad esineda, ning julgustamine paremaks vastavusse viimiseks keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja äriühingu üldjuhtimisega seotud tunnustega peab toimuma igal üksikjuhul eraldi.

Fond tugineb andmetele, mille laenuvõtjad on esitanud otse integreeritud avalikustamisprojekti ESG küsimustiku (või samaväärse tööstusharu juhitud ESG aruandlusraamistiku erakrediidi- ja sündikaatlaenuurgude jaoks) kaudu, ning avalikult kättesaadavale teabele või muude keskkonnaalaste, sotsiaalsete ja äriühingu üldjuhtimisega seotud kaalutlustega seotud teabele, mis tehakse investeringute haldurile kättesaadavaks sponsori või muude vastaspoolte, sealhulgas kolmandatest isikutest müüjate, nagu MSCI ja RepRisk, kaudu (võimaluse korral), et hinnata, kas fondi jätkusuutlikkuse näitajad on täidetud, ja esitada investoritele pidevat aruandlust. Vajaduse korral pöördub investeringute haldur otse investeeringuobjektiks olevate äriühingute poole, et kinnitada esitatud andmete usaldusväärsust või nõuda lisateavet.

Investeeringute haldur kohaldab fonditasemel välistamisnimekirja, mis takistab fondi investeerimist memorandumis määratletud keelatud investeringutesse.

Fondi edendatavate keskkonnaalaste ja sotsiaalsete omaduste saavutamiseks ei ole kindlaks määratud võrdlusalust.

See kokkuvõte on koostatud inglise keeles ja see tõlgitakse teistesse Euroopa Liidu ametlikesse keeltesse. Kokkuvõtte erinevate versioonide vahel esineva erinevuse või vastuolu korral kehtib ingliskeelne versioon.

(a) Résumé

Ce produit financier promeut des caractéristiques environnementales ou sociales, et bien qu'il n'ait pas pour objectif l'investissement durable, il présentera une proportion minimale de 10 % d'investissements durables.

Pour chaque investissement durable potentiel effectué par le Fonds, PIMCO réalisera une évaluation de la conformité de l'investissement au principe consistant à « **ne pas causer de préjudice important** » au sens du règlement SFDR.

Le Gestionnaire d'investissement appliquera la politique ESG de PIMCO, qui intègre des facteurs ESG importants à son processus de recherche en investissement et de souscription pour veiller à ce que, dans le cadre de l'évaluation des risques durables envisageables, les investissements durables potentiels ne causent de préjudice important à aucun objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social. En particulier, le Fonds ne considèrera pas comme durables les investissements auprès d'emprunteurs dont l'exposition du chiffre d'affaires à certains secteurs dépasse l'un des seuils suivants.

- a. Sables bitumineux <5 %
- b. Extraction et production de pétrole <5 %
- c. Charbon <5 %
- d. Pétrole et gaz conventionnels <10 %
- e. Production d'énergie - Charbon <5 %
- f. Production d'énergie - Carburants liquides ≤10 %
- g. Armes controversées : <0 %
- h. Toute société qui ne respecte pas les Principes du Pacte mondial des Nations Unies et les Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, tels qu'ils sont définis par l'Associé commandité au regard des Dix Principes du Pacte mondial des Nations Unies et des classements de tiers, le cas échéant.

* Fabrication et distribution directes de munitions à fragmentation, de mines antipersonnel, d'armes à uranium appauvri, d'armes biologiques/chimiques, d'armes à laser aveuglantes, d'éclats non détectables, d'armes nucléaires et d'armes incendiaires.

Le Gestionnaire d'investissement cherchera à analyser, dans la mesure du possible, les incidences négatives éventuelles des investissements durables potentiels sur les facteurs de durabilité, sous réserve, par exemple, de la disponibilité des données. Dès lors qu'il établit que les activités et l'exploitation de la société étudiée ont des incidences négatives majeures, il intègre ces facteurs à l'analyse et au suivi continu de cet investissement.

Dans le cadre de son approche générale visant à déterminer si un investissement potentiel est conforme au principe consistant à « ne pas causer de préjudice important », il inclut des éléments pertinents des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et des Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme.

Le Fonds promouvra certaines caractéristiques environnementales et sociales (« **E/S** ») en encourageant et en évaluant les emprunteurs visés par le biais d'une diligence raisonnable axée sur les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance (« **ESG** ») pour (i) améliorer la

communication d'informations et la transparence en matière d'ESG et de durabilité, et (ii) mettre en œuvre et renforcer le suivi des données en matière de durabilité ; et (iii) investir dans des prêts émis par des entreprises contribuant à des objectifs environnementaux et sociaux définis. Le Gestionnaire d'investissement considère qu'un renforcement du suivi et du monitoring peut indirectement contribuer à ce que les sociétés bénéficiaires des investissements améliorent leur performance ESG.

Les actifs générant des conséquences environnementales négatives d'un niveau inacceptable feront l'objet d'une exclusion au titre des Investissements interdits, comme précisé dans le Mémoire.

Pour le Fonds, sa Stratégie d'investissement visera à atteindre son Rendement cible en investissant principalement dans des prêts de premier rang initiés sur le marché privé auprès notamment d'entreprises américaines. Le Fonds pourra créer de nouveaux produits d'investissement (spécialement conçus par lui-même ou pour son compte) ou investir dans des produits existants et les acquérir sur le marché primaire (y compris moyennant un apport direct de capitaux) ou sur les marchés secondaires.

Bien qu'il prévoit d'investir principalement dans des prêts de premier rang initiés sur le marché privé, le Fonds pourra prendre des positions dans d'autres titres ou actifs financiers qui, de l'avis du Gestionnaire d'investissement, peuvent offrir des opportunités de négociation ou d'investissement intéressantes, telles que des actions préférentielles ou ordinaires.

PIMCO cherche à garantir le respect des bonnes pratiques de gouvernance en favorisant la transparence et la responsabilité, y compris en matière de durabilité, pour tous les actifs du Fonds. Le Fonds accorde une attention particulière à ses relations contractuelles, en tenant compte, dans la mesure du possible, d'informations portant notamment sur la corruption et les actes de corruption, les controverses publiques, les poursuites juridiques en cours, la stratégie fiscale, les conditions de travail et d'autres facteurs pertinents à l'égard des sociétés visées.

Un investissement sera inclus dans la catégorie « # 1 Aligné sur des caractéristiques E/S » dès lors que : la société bénéficiaire des investissements respecte les critères de la liste d'exclusions du Fonds relative aux Investissements interdits et soit (1) respecte l'une des exigences suivantes en matière d'information financière : (a) le contrat de prêt conclu avec la société bénéficiaire des investissements prévoit l'obligation de communiquer des informations ESG ; (b) la société bénéficiaire des investissements a rempli le questionnaire ESG IDP (de l'anglais, *Integrated Disclosure Project*) soumis par le Gestionnaire d'investissement ; ou (c) le Gestionnaire d'investissement détermine que, les informations publiques ou autres informations ESG concernant la société bénéficiaire des investissements auxquelles il a accès sont suffisantes pour répondre à la majorité des questions du modèle ESG IDP ; soit (2) contribue à l'un des objectifs environnementaux ou sociaux suivants, que poursuivent les investissements du Fonds définis comme durables : (a) l'emprunteur est impliqué dans une activité économique qui promeut des solutions environnementales et climatiques ; (b) l'emprunteur est impliqué dans une activité économique qui contribue à l'amélioration des avantages sociaux et au développement durable ; (c) l'emprunteur applique des procédures opérationnelles qui s'alignent sur des normes environnementales et sociales crédibles, reconnues par des certifications externes, ou bien l'emprunteur met en œuvre des plans et des cibles crédibles visant à respecter lesdites normes et a

réalisé des progrès significatifs en la matière ; ou (d) le contrat de crédit/la documentation du prêt constituant l'investissement du Fonds intègre des clauses/conditions environnementales ou sociales.

Le Fonds s'engage à investir une proportion minimale de 60 % de son portefeuille dans des placements qui entrent dans la catégorie « # 1 Alignés sur des caractéristiques E/S » (et qui sont mesurés une fois ses avoirs intégralement investis, en tenant compte, le cas échéant, des périodes de construction et de liquidation au cours de sa durée de vie).

Les sociétés bénéficiaires des investissements devront fournir des données relatives à une sélection de mesures des facteurs ESG sur la base du Questionnaire ESG IDP (ou d'un cadre de reporting ESG sectoriel équivalent pour les marchés du crédit privé et des prêts syndiqués) et le Fonds communiquera aux investisseurs le pourcentage de sociétés répondant à ladite enquête.

Le Gestionnaire d'investissement a l'intention d'utiliser la collecte des données, lesquelles pourront varier d'une société bénéficiaire des investissements à l'autre, pour encourager ces dernières à accroître leurs efforts en vue d'atteindre les indicateurs ESG sous-jacents visés. La faisabilité de l'engagement d'une société bénéficiaire des investissements et son alignement subséquent sur les caractéristiques environnementales et sociales variera de l'une à l'autre selon sa situation, en particulier pour celles offertes sur le marché secondaire et le Gestionnaire devra prodiguer ses encouragements au cas par cas.

Le Fonds s'appuiera sur les données directement obtenues auprès des emprunteurs à l'aide du Questionnaire ESG IDP (ou d'un cadre de reporting ESG sectoriel équivalent pour les marchés du crédit privé et des prêts syndiqués) et sur les informations publiques ou autres informations ESG fournies par le promoteur ou d'autres contreparties, y compris des entités externes telles que MSCI et RepRisk, le cas échéant, pour évaluer si les indicateurs de durabilité ont été atteints et pour informer les investisseurs de façon continue. Le cas échéant, le Gestionnaire d'investissement s'adressera directement aux sociétés bénéficiaires des investissements pour confirmer la fiabilité des données fournies ou leur demander des informations supplémentaires.

Le Gestionnaire d'investissement appliquera une liste d'exclusions propre au Fonds qui l'empêchera de réaliser tout « Investissement interdit », comme défini dans le Mémoire.

Aucun indice de référence n'a été désigné aux fins de réalisation des caractéristiques environnementales et sociales promues par le Fonds.

La présente synthèse a été rédigée en langue anglaise et fait l'objet de traductions dans d'autres langues officielles de l'Union européenne. En cas d'incohérences ou de conflit entre les différentes versions de cette synthèse, la version en langue anglaise prévaudra.

(a) Riepilogo

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali e, pur non avendo come obiettivo l'investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% di investimenti sostenibili.

Per ogni potenziale investimento sostenibile whether the investment complies effettuato dal Fondo, PIMCO valuterà se l'investimento rispetta il principio "non arrecare un danno significativo" ("**Principio DNSH**") ai fini del regolamento SFDR.

Il Gestore degli investimenti applicherà la politica ESG di PIMCO, che incorpora importanti fattori ESG nella propria ricerca sugli investimenti e nel processo di sottoscrizione al fine di garantire, nell'ambito della valutazione dei potenziali rischi di sostenibilità, che i futuri investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo d'investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale. In particolare, il Fondo non considererà sostenibile alcun debitore che superi le seguenti soglie di esposizione a determinati settori in termini di ricavi.

- a. Sabbie bituminose <5%
- b. Prospezione e produzione di petrolio <5%
- c. Carbone <5%
- d. Petrolio e gas convenzionali <10%
- e. Produzione - Carbone <5%
- f. Produzione - Combustibile liquido $\leq 10\%$
- g. Armi controverse: <0%
- h. Qualsiasi società che sia in violazione dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, come definiti dal General Partner tenendo conto dei Dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle classificazioni di terzi, ove opportuno.

*Produzione e distribuzione diretta di munizioni a grappolo, mine terrestri, armi all'uranio impoverito, armi biologiche/chimiche, laser accecanti, frammenti non rilevabili, armi nucleari e armi incendiarie.

Il Gestore degli investimenti, compiendo ragionevoli sforzi, cercherà di valutare il potenziale impatto negativo degli investimenti sostenibili sui fattori di sostenibilità, in base per esempio alla disponibilità di dati. Laddove vengano identificati principali effetti negativi nelle attività e operazioni della società in cui si intende investire, tali fattori saranno integrati nell'analisi e nel monitoraggio continuo degli investimenti.

Nell'ambito dell'approccio complessivo per valutare se un potenziale investimento soddisfa il principio DNSH, saranno inclusi elementi pertinenti delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Il Fondo promuoverà caratteristiche ambientali e/o sociali ("**A/S**") incoraggiando e valutando la base di prestito attraverso sforzi di diligenza orientati agli aspetti ambientali, sociali e di governance ("**ESG**") al fine di (i) aumentare la trasparenza e la rendicontazione correlate ai fattori ESG e alla sostenibilità, (ii) implementare e rafforzare il monitoraggio di dati correlati alla sostenibilità e (iii) investire in prestiti a debitori che contribuiscono a determinati obiettivi ambientali e sociali. Il Gestore degli investimenti ritiene che un monitoraggio e una

rendicontazione più efficaci potrebbero contribuire indirettamente a un miglioramento della performance sottostante, in termini di fattori ESG, delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Le attività che generano effetti ambientali negativi inaccettabili saranno soggette a un'esclusione in quanto Investimenti vietati, come illustrato in maggiore dettaglio nel Memorandum.

La strategia di investimento del Fondo cercherà di raggiungere il proprio Obiettivo di rendimento investendo in particolare in prestiti senior di origine privata a debitori societari prevalentemente statunitensi. Gli investimenti del Fondo possono essere di nuova creazione (e specificamente concepiti per il Fondo o dal Fondo) o preesistenti e possono essere acquisiti su base primaria (anche attraverso la fornitura diretta di capitale) o sui mercati secondari.

Pur prevedendo principalmente di investire in prestiti societari senior di origine privata, il Fondo potrà assumere posizioni in altri titoli o attività finanziarie che il Gestore degli investimenti ritiene possano offrire interessanti opportunità di negoziazione o investimento, come le azioni privilegiate o ordinarie.

PIMCO punta a garantire l'adozione di prassi di buona governance incoraggiando trasparenza e responsabilità, anche in relazione alla sostenibilità, per tutte le attività del Fondo. Viene posta particolare attenzione ai rapporti contrattuali del Fondo, tenendo conto di aspetti quali, nella misura in cui siano disponibili, informazioni relative a corruzione attiva e passiva, controversie pubbliche, responsabilità giuridiche pendenti, strategia fiscale, condizioni di lavoro e altri fattori rilevanti.

Un investimento rientrerà nella categoria “#1 Allineati a caratteristiche A/S” qualora l'impresa beneficiaria degli investimenti soddisfi l'elenco delle esclusioni del Fondo per gli Investimenti vietati e (1) l'impresa beneficiaria degli investimenti soddisfi uno dei seguenti requisiti in materia di rendicontazione: (a) il contratto di prestito dell'impresa beneficiaria degli investimenti prevede un obbligo di rendicontazione in materia ESG; o (b) l'impresa beneficiaria degli investimenti ha risposto al modello di diligenza basato sull'Integrated Disclosure Project (IDP) ESG fornito dal Gestore degli investimenti; o (c) il Gestore degli investimenti stabilisce che, sulla base delle informazioni disponibili al pubblico o di altre informative ESG a sua disposizione, l'impresa beneficiaria degli investimenti dispone di informative ESG sufficienti a soddisfare la maggior parte delle domande del modello IDP ESG; o (2) l'impresa beneficiaria degli investimenti contribuisce a uno o più obiettivi ambientali o sociali che rientrano nell'area dei contributi secondo la definizione di investimenti sostenibili data dal Fondo: (a) il debitore è impegnato in un'attività economica che contribuisce a soluzioni ambientali e climatiche; (b) il debitore è impegnato in un'attività economica che contribuisce a benefici sociali e allo sviluppo sostenibile; (c) le procedure operative del debitore rispettano standard ambientali o sociali credibili riconosciuti da certificazioni esterne o il debitore sta implementando e ha compiuto progressi significativi nell'attuare piani e obiettivi credibili per soddisfare tali standard; o (d) l'investimento del Fondo include un contratto di credito/una documentazione di prestito che prevede clausole/condizioni ambientali o sociali.

Il Fondo si è impegnato a investire una quota minima del 60% in investimenti classificati come “#1 Allineati con caratteristiche A/S” (percentuale che deve essere misurata una volta che il Fondo

sarà totalmente investito, tenendo conto di periodi di incremento e diminuzione degli investimenti applicabili durante la vita del Fondo).

Alle imprese beneficiarie degli investimenti sarà chiesto di fornire dati relativi a determinate metriche ESG nel Questionario Integrated Disclosure Project ESG (o un quadro di riferimento per l'informativa ESG di settore equivalente per i mercati del credito privato e dei prestiti sindacati) e il Fondo riporterà agli investitori la percentuale di imprese che risponderanno a tale indagine.

I dati raccolti potranno variare tra le diverse imprese beneficiarie degli investimenti e il Gestore degli investimenti intende utilizzare questa raccolta di dati per incoraggiare le imprese beneficiarie degli investimenti a intensificare i loro sforzi nel soddisfare le metriche ESG sottostanti di rilievo. La fattibilità di questo impegno e il successivo allineamento con caratteristiche ambientali e sociali varieranno tra le diverse imprese beneficiarie degli investimenti, in particolare per quelle del mercato secondario, data la varietà di circostanze in cui tali imprese potrebbero trovarsi, e un più stretto allineamento alle caratteristiche ESG dovrà essere incoraggiato caso per caso.

Il Fondo farà affidamento sui dati direttamente forniti dai debitori tramite il Questionario dell'Integrated Disclosure Project ESG (o un quadro di riferimento per l'informativa ESG di settore equivalente per i mercati del credito privato e dei prestiti sindacati) e su informazioni disponibili al pubblico o su altre informative di tipo ESG messe a disposizione del Gestore degli investimenti dagli sponsor o da altre controparti, tra cui fornitori terzi come MSCI e RepRisk, ove disponibili, al fine di valutare se gli indicatori di sostenibilità del Fondo siano soddisfatti e di fornire agli investitori una rendicontazione continua. Ove appropriato, il Gestore degli investimenti si rivolgerà direttamente alle imprese beneficiarie degli investimenti per avere la conferma dell'attendibilità dei dati forniti o per chiedere ulteriori informazioni.

Il Gestore degli investimenti utilizzerà un elenco di esclusioni a livello di Fondo che impedirà al Fondo di investire in qualsiasi "Investimento vietato", secondo la definizione di cui al Memorandum.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Il presente documento di sintesi è stato redatto in lingua inglese e tradotto in altre lingue ufficiali dell'Unione europea. In caso di incongruenze o conflitti tra le varie versioni del documento di sintesi, farà fede la versione in lingua inglese.

(a) Santrauka

Finansinis produktas skatina aplinkos arba socialinius ypatumus, ir nors jos tikslas nėra tvarios investicijos, produkto dalį sudarys ne mažiau kaip 10 % tvarių investicijų.

PIMCO atliks kiekvienos fondo numatomos tvarios investicijos vertinimą, ar investicija atitinka principą „nedaryti didelės žalos“ (toliau – **DNSH principas**) SFDR tikslais.

Investicijų valdytojas taikys PIMCO ASV politiką, pagal kurią esminiai ASV veiksniai integruojami į jo investicinių tyrimų ir garantavimo procesą, siekiant užtikrinti, kad numatomos tvarios investicijos, atliekant galimos tvarumo rizikos vertinimą, nedarytų reikšmingos žalos jokiems aplinkos ar socialinio tvarumo investicijų tikslams. Visų pirma Fondas nelaikys tvarių nė vieno skolininko, kuris viršija toliau nurodytas pajamų poveikio tam tikriems sektoriams ribas.

- a. Bitumingasis smėlis < 5 %
- b. Naftos žvalgybos ir gavyba < 5 %
- c. Akmens anglis < 5 %
- d. Įprasta nafta ir dujos < 10 %
- e. Gamyba – akmens anglis < 5 %
- f. Gamyba – skystasis kuras ≤ 10 %
- g. Prieštaringa ginkluotė: < 0 %
- h. Bet kuri įmonė, pažeidžianti JT Pasaulinio susitarimo principus ir JT verslo ir žmogaus teisių pagrindinius principus, kaip apibrėžia generalinis partneris, atsižvelgdamas į dešimt Jungtinių Tautų Pasaulinio susitarimo principų ir, jei taikytina, į trečiųjų šalių klasifikacijas.

*Tiesiogiai gamina ir platina kasetinius šaudmenis, sausumos minas, nusodrintojo urano ginklus, biologinius ir (arba) cheminius ginklus, rišamuosius lazerius, neaptinkamus fragmentus, branduolinius ginklus ir padegamuosius ginklus.

Investicijų valdytojas, dėdamas pagrįstas pastangas ir atsižvelgdamas, pavyzdžiui, į turimus duomenis, sieks išanalizuoti potencialių tvarių investicijų galimą neigiamą poveikį tvarumo veiksniams. Kai pagrindinis neigiamas poveikis nustatomas tikslinės įmonės veikloje ir operacijose, šie veiksniai įtraukiami į investicijų analizę ir nuolatinę stebėseną.

Laikantis platesnio požiūrio į tai, ar būsima investicija atitinka reikšmingos žalos nedarymo principą, bus įtraukti atitinkami EBPO rekomendacijų daugiašalėms įmonėms bei Jungtinių Tautų verslo ir žmogaus teisių pagrindinių principų elementai.

Fondas propaguos aplinkos ir (arba) socialinius (**A/S**) ypatumus, skatindamas ir vertindamas skolinimosi bazę, vykdydamas į aplinkos, socialinę sritį ir valdymą (toliau – **ASV**) orientuotas kruopštumo pastangas, kuriomis siekiama i) didinti su ASV ir tvarumu susijusią atskaitomybę ir skaidrumą, ii) įgyvendinti ir stiprinti su tvarumu susijusių duomenų stebėseną ir iii) investuoti į paskolas skolininkams, kurie prisideda prie nustatytų aplinkosaugos ir socialinių tikslų įgyvendinimo. Investicijų valdytojas mano, kad geresnė stebėseną ir ataskaitų teikimas gali netiesiogiai prisidėti prie įmonių, į kurias investuojama, pagrindinių ASV rezultatų gerinimo.

Turtui, kuris daro nepriimtina didelį neigiamą poveikį aplinkai, bus taikoma išimtis draudžiamoms investicijoms, kaip išsamiau išdėstyta Memorandume.

Fondo investavimo strategija – siekti tikslinės gražos didžiąją dalį investuojant į privačiai teikiamas pirmajiles paskolas daugiausia JAV įmonių skolininkams. Fondo investicijos gali būti sukurtos naujai (ir gali būti specialiai skirtos Fondui arba jo vykdomos) arba esamos ir gali būti įsigyjamoms pirminiu būdu (įskaitant tiesioginį kapitalo teikimą) arba antrinėse rinkose.

Nors Fondas visų pirma tikisi investuoti į privačiai suteiktas įmonių pirmajiles paskolas, Fondas gali užimti kitų vertybinių popierių ar finansinio turto pozicijas, kurios, Investicijų valdytojo nuomone, gali suteikti patrauklių prekybos ar investavimo galimybių, pvz., privilegijuotų ar bendrų nuosavybės vertybinių popierių.

PIMCO siekia užtikrinti, kad būtų laikomasi gero valdymo praktikos, skatinant viso Fondo turto skaidrumą ir atskaitomybę, be kita ko, tvarumo atžvilgiu. Dėmesys skiriamas Fondo sutartiniams santykiams, atsižvelgiant į temas, kurios, kiek žinoma, gali apimti informaciją, susijusią su kyšininkavimu bei korupcija, viešaisiais ginčais, neįvykdytomis teisinėmis prievolėmis, mokesčių strategija, darbo sąlygomis ir kitais svarbiais veiksniais.

Investicija bus įskaičiuojama į „#1 Suderinta su A/S ypatumais“, kai: įmonė, į kurią investuojama, atitinka Fondo draudžiamų investicijų išimčių sąrašą ir arba 1) įmonė, į kurią investuojama, atitinka vieną šių su atskaitomybe susijusių reikalavimų: a) į įmonės, į kurią investuojama, paskolos sutartį įtrauktas su ASV susijusių ataskaitų teikimo reikalavimas; arba b) įmonė, į kurią investuojama, pateikė investicijų valdytojui ASV integruoto informacijos atskleidimo projektu pagrįstą patikrinimo šabloną; arba c) investicijų valdytojas nustato, kad pagal viešai prieinamą informaciją arba kitą su ASV susijusią informaciją, pateiktą investicijų valdytojui, įmonė, į kurią investuojama, turi pakankamai ASV informacijos, kad galėtų atsakyti į daugumą klausimų pagal ASV šalies viduje perkeltų asmenų šabloną; arba 2) įmonė, į kurią investuojama, padeda siekti vieno iš šių aplinkos ar socialinių tikslų, kurie sudaro dalį Fondo tvarių investicijų apibrėžties įnašo dalies: a) skolininkas vykdo ekonominę veiklą, kuria prisidedama prie aplinkos ir klimato srities sprendimų; b) skolininkas vykdo ekonominę veiklą, kuria prisidedama prie socialinės naudos ir darnaus vystymosi; c) skolininko veiklos procedūros atitinka patikimus aplinkos apsaugos ar socialinius standartus, pripažintus išorės sertifikatuose, arba skolininkas įgyvendina ir padarė reikšmingą pažangą įgyvendindamas patikimus planus ir tikslus, kad atitiktų tokius standartus; arba d) į Fondo investicijas įtrauktos aplinkosaugos arba socialinės sąlygos kredito sutartyje ir (arba) paskolos dokumentuose.

Fondas yra įsipareigojęs investuoti ne mažiau kaip 60 % į investicijas, kurios patenka į kategoriją „#1 Suderinta su A/S ypatumais“ (vertinama, kai Fondas bus visiškai investuotas, ir atsižvelgiant į augimo bei mažėjimo laikotarpius, taikytinus Fondo gyvavimo laikotarpiu).

Įmonių, į kurias investuojama, bus prašoma pateikti duomenis, susijusius su pasirinktais ASV parametrais, remiantis Integruoto informacijos atskleidimo projekto ASV klausimynu (arba lygiaverte sektoriaus vadovaujama ASV ataskaitų teikimo sistema, skirta privačioms kredito ir sindikuotųjų paskolų rinkoms), o Fondas investuotojams praneš apie įmonių, atsakiusių į tokią apklausą, procentinę dalį.

Surinkti duomenys gali skirtis priklausomai nuo įmonių, į kurias investuojama, o investicijų valdytojas ketina naudoti tokius surinktus duomenis, kad paskatintų įmones, į kurias investuojama, dėti daugiau pastangų siekiant atitikti reikiamus pagrindinius su ASV susijusius parametrus. Šio dalyvavimo galimybės ir vėlesnis suderinimas su aplinkos ir socialiniais ypatumais įmonėse, į kurias investuojama, skirsis, visų pirma antrinėje rinkoje esančių subjektų, į kuriuos investuojama, atveju, atsižvelgiant į aplinkybių, kuriomis tokie subjektai, į kuriuos investuojama, įvairovę, ir kiekvienu konkrečiu atveju reikės skatinti glaudesnę suderinimą su ASV ypatumais.

Fondas remsis duomenimis, kuriuos skolininkai tiesiogiai teikia per Integruoto informacijos atskleidimo projekto ASV klausimyną (arba lygiavertę sektoriaus vadovaujamą ASV ataskaitų teikimo sistemą, skirtą privačioms kredito ir sindikuotųjų paskolų rinkoms), ir viešai prieinama informacija arba kita su ASV susijusia atskleidžiama informacija, kurią investicijų valdytojui pateikia rėmėjas arba kitos sandorio šalys, įskaitant trečiųjų šalių pardavėjus, pavyzdžiui, MSCI ir „RepRisk“, jei tokių yra, kad įvertintų, ar laikomasi Fondo tvarumo rodiklių, ir teiks investuotojams nuolatinės ataskaitas. Prireikus investicijų valdytojas kreipsis tiesiogiai į įmones, į kurias investuojama, kad patvirtintų pateiktų duomenų patikimumą arba pareikalautų papildomos informacijos.

Investicijų valdytojas taikys Fondo lygmens draudimų sąrašą, pagal kurį Fondas negalės investuoti į jokias „draudžiamas investicijas“, kaip apibrėžta Memorandume.

Fondo skatinamoms aplinkosaugos ir socialiniams ypatumams pasiekti nepaskirtas joks konkretus indeksas kaip lyginamasis indeksas.

Ši santrauka parengta anglų kalba ir yra verčiama į kitas oficialias Europos Sąjungos kalbas. Esant neatitiktims arba prieštaravimams tarp skirtingų santraukos versijų, pirmenybė teikiama anglų kalba parengtai versijai.

(a) Samenvatting

Dit financiële product promoot ecologische of sociale kenmerken, en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal ten minste 10% bestaan uit duurzame beleggingen.

Voor elke potentiële duurzame belegging door het Fonds, zal PIMCO beoordelen of de belegging voldoet aan het beginsel “geen ernstige afbreuk doen” (“Do No Significant Harm” of “**DNSH-beginsel**”) zoals bedoeld in de SFDR.

De beleggingsbeheerder past het ESG-beleid van PIMCO toe, dat materiële ESG-factoren opneemt in het beleggingsonderzoek en acceptatieproces zodat potentiële duurzame beleggingen geen ernstige afbreuk doen aan ecologische of sociale duurzame beleggingsdoelstellingen in het kader van de beoordeling van de potentiële duurzaamheidsrisico's. Het Fonds zal in het bijzonder kredietnemers die een van onderstaande drempels voor inkomsten uit bepaalde sectoren overschrijden, niet als duurzaam behandelen.

- a. Teerzanden <5%
- b. Olie-exploratie en -productie <5%
- c. Steenkool <5%
- d. Conventionele olie en gaswinning <10%
- e. Energieopwekking - Kolen <5%
- f. Energieopwekking - Vloeibare brandstof ≤10%
- g. Controversiële wapens: <0%
- h. Elk bedrijf dat in strijd handelt met het Global Compact van de Verenigde Naties en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, zoals gedefinieerd door de beherende vennoot aan de tien beginselen van het Global Compact van de Verenigde Naties en classificaties van derden waar van toepassing.

*Het direct vervaardigen en distribueren van clusterprojectielen, landmijnen, wapens met verarmd uranium, biologische/chemische wapens, verblindende lasers, niet-waarneembare deeltjes, kernwapens en brandwapens.

De beleggingsbeheerder streeft ernaar om het potentieel van mogelijke duurzame beleggingen om de duurzaamheidsfactoren negatief te beïnvloeden te analyseren op basis van redelijke inspanningen, afhankelijk van bijvoorbeeld de beschikbaarheid van gegevens. Indien ongunstige effecten worden geïdentificeerd binnen de activiteiten of de bedrijfsvoering van het beoogde bedrijf, worden deze factoren geïntegreerd in de beleggingsanalyse en de doorlopende monitoring.

In het kader van de bredere benadering van de vraag of een potentiële belegging voldoet aan het DNSH-beginsel, zullen relevante elementen van de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen inzake bedrijfsleven en mensenrechten van de Verenigde Naties worden opgenomen.

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale (“**E/S**”) kenmerken door de kredietbasis te stimuleren en te beoordelen door middel van op ecologische, sociale en governancefactoren (“**ESG**”) gerichte inspanningen om (i) de ESG- en duurzaamheidsgerelateerde verslaglegging en transparantie te verbeteren, (ii) duurzaamheidsgerelateerde gegevensmonitoring te implementeren en te versterken, en (iii) door te beleggen in leningen aan kredietnemers die bijdragen aan

gedefinieerde milieu- en sociale doelstellingen. De beleggingsbeheerder is van mening dat verbeterde monitoring en rapportage indirect kunnen bijdragen aan verbeteringen van de onderliggende ESG-prestaties van de ondernemingen waarin wordt belegd.

Activa die onaanvaardbaar grote negatieve gevolgen hebben voor het milieu, zijn onderworpen aan een uitsluiting voor Verboden Beleggingen, zoals nader uiteengezet in het memorandum.

De beleggingsstrategie van het Fonds is gericht op het behalen van het beoogde rendement door hoofdzakelijk te beleggen in onderhands verstrekte niet-achtergestelde leningen aan voornamelijk Amerikaanse zakelijke kredietnemers. De beleggingen van het Fonds kunnen nieuwe (en specifiek voor of door het Fonds ontworpen) of bestaande beleggingen zijn en kunnen worden verworven op primaire basis (inclusief door directe kapitaalverstrekking) of op de secundaire markten.

Hoewel het Fonds voornamelijk verwacht te beleggen in onderhands verstrekte niet-achtergestelde bedrijfsleningen, kan het posities innemen in andere effecten of financiële activa waarvan de beleggingsbeheerder meent dat ze aantrekkelijke handels- of beleggingsmogelijkheden bieden, zoals preferente of gewone aandelen.

PIMCO streeft ernaar dat goede bestuurspraktijken worden gevolgd door transparantie en verantwoordingsplicht te bevorderen, ook met betrekking tot duurzaamheid, voor alle activa van het Fonds. Er wordt aandacht besteed aan de contractuele relaties van het Fonds, waarbij rekening wordt gehouden met onderwerpen die, voor zover beschikbaar, informatie kunnen bevatten over omkoping en corruptie, publieke controverses, uitstaande juridische verplichtingen, belastingstrategie, arbeidsomstandigheden en andere relevante factoren.

Een belegging telt mee voor “#1 Afgestemd op E/S-kenmerken” als: het bedrijf waarin wordt belegd voldoet aan de uitsluitingenlijst voor Verboden Beleggingen van het Fonds, en ofwel (1) het bedrijf waarin belegd wordt voldoet aan een van de volgende rapportagevereisten: (a) de kredietovereenkomst van het bedrijf waarin wordt belegd bevat een ESG-gerelateerd rapportagevereiste; of (b) het bedrijf waarin wordt belegd heeft aan de beleggingsbeheerder geantwoord op het onderzoeksformulier op basis van het ESG Integrated Disclosure Project (IDP); of (c) de beleggingsbeheerder bepaalt dat, op basis van publiek beschikbare informatie of andere ESG-gerelateerde openbaarmakingen die aan de beleggingsbeheerder ter beschikking zijn gesteld, het bedrijf waarin wordt belegd voldoende ESG-gerelateerde openbaarmakingen heeft om te voldoen aan een meerderheid van de vragen in het ESG IDP-formulier; of (2) het bedrijf waarin wordt belegd bijdraagt aan een van de volgende ecologische of sociale doelstellingen, die deel uitmaken van het bijdrage-element van de definitie van duurzame beleggingen van het Fonds: (a) de kredietnemer is betrokken bij economische activiteiten die bijdragen aan milieu- en klimaatoplossingen; (b) de kredietnemer is betrokken bij economische activiteiten die bijdragen aan sociale voordelen en duurzame ontwikkeling; (c) de operationele procedures van de kredietnemer voldoen aan geloofwaardige ecologische of sociale normen, zoals erkend door externe certificeringen, of de kredietnemer voert geloofwaardige plannen en doelstellingen in om aan dergelijke normen te voldoen en heeft op basis daarvan significante vooruitgang geboekt; of (d) de investering van het Fonds omvat milieu- of sociale convenanten/voorwaarden in de kredietovereenkomst/leningsdocumentatie.

Het Fonds verplicht zich om een minimaal aandeel van 60% te beleggen in beleggingen die zijn “#1 Afgestemd op E/S-kenmerken” (te meten zodra het Fonds volledig is belegd, en rekening houdend met “ramp-up” en “ramp-down” perioden zoals van toepassing tijdens de levensduur van het Fonds).

Bedrijven waarin wordt belegd, zullen worden gevraagd om gegevens te verstrekken met betrekking tot geselecteerde ESG-gerelateerde maatstaven op basis van de ESG-vragenlijst van het Integrated Disclosure Project (of een gelijkwaardig door de sector geleid ESG-rapportagekader voor de markten voor onderhands krediet en gesyndiceerde leningen) en het Fonds zal aan beleggers het percentage bedrijven rapporteren dat op een dergelijk onderzoek heeft gereageerd.

De verzamelde gegevens kunnen variëren tussen de bedrijven waarin belegd wordt, en de beleggingsbeheerder heeft het voornemen om deze gegevensverzameling te gebruiken om bedrijven waarin belegd wordt te stimuleren om hun inspanningen om aan de relevante onderliggende ESG-gerelateerde maatstaven te voldoen, te verbeteren. De haalbaarheid van deze betrokkenheid en de daaropvolgende afstemming op ecologische en sociale kenmerken zal variëren tussen bedrijven waarin wordt belegd. Dit geldt met name voor bedrijven op de secundaire markt, gezien de verscheidenheid aan omstandigheden waarin deze bedrijven zich kunnen bevinden. Stimulering van een nauwere afstemming op ESG-kenmerken zal daarom per geval moeten worden beoordeeld.

Het Fonds baseert zich op de gegevens die rechtstreeks door kredietnemers worden verstrekt via de ESG-vragenlijst van het Integrated Disclosure Project (of een gelijkwaardig door de sector geleid ESG-rapportagekader voor de markten voor onderhands krediet en gesyndiceerde leningen) en op openbaar beschikbare informatie of andere ESG-gerelateerde openbaarmakingen die aan de beleggingsbeheerder beschikbaar worden gesteld via de sponsor of andere tegenpartijen, inclusief externe leveranciers zoals MSCI en RepRisk, indien beschikbaar, om te beoordelen of aan de duurzaamheidsindicatoren van het Fonds wordt voldaan en om beleggers te voorzien van doorlopende rapportage. De beleggingsbeheerder zal waar nodig rechtstreeks contact opnemen met bedrijven waarin belegd wordt om de betrouwbaarheid van de verstrekte gegevens te bevestigen of om meer informatie te vragen.

De beleggingsbeheerder zal een uitsluitingenlijst op fondsniveau hanteren om te voorkomen dat het Fonds kan beleggen in “Verboden beleggingen” zoals gedefinieerd in het memorandum.

Er is geen referentiebenchmark aangewezen voor het behalen van de ecologische en sociale kenmerken die door het fonds worden gepromoot.

Deze samenvatting is in het Engels opgesteld en is vertaald naar andere officiële talen van de Europese Unie. In het geval van discrepanties of tegenstrijdigheden tussen de verschillende versies van de samenvatting prevaleert de Engelse versie.

(a) Resumo

Este produto financeiro promove características ambientais ou sociais e, embora não tenha como objetivo um investimento sustentável, terá uma proporção mínima de 10% de investimentos sustentáveis.

Para cada investimento sustentável potencial efetuado pelo Fundo, a PIMCO procederá a uma avaliação a fim de determinar se o investimento cumpre o princípio de “não prejudicar significativamente” (“**Princípio NPS**”) para efeitos do SFDR.

O Gestor de Investimentos aplicará a política ASG da PIMCO, que integra fatores ASG relevantes no seu processo de investigação e subscrição de investimentos, a fim de assegurar que os investimentos sustentáveis potenciais não causem danos significativos a quaisquer objetivos de investimento sustentável ambientais ou sociais como parte da avaliação dos riscos potenciais para a sustentabilidade. Em particular, o Fundo não tratará como sustentável qualquer mutuário que exceda qualquer dos seguintes limiares de exposição de receitas a determinados sectores.

- a. Areias betuminosas <5%
- b. Exploração e produção de petróleo <5%
- c. Carvão <5%
- d. Petróleo e gás convencionais <10%
- e. Geração – Carvão <5%
- f. Geração – Combustível líquido $\leq 10\%$
- g. Armas controversas 0%
- h. Qualquer empresa que viole os Princípios do Pacto Global da ONU e os Princípios Orientadores da ONU sobre Empresas e Direitos Humanos, conforme definido pelo Comanditado, tendo em conta os Dez Princípios do Pacto Global das Nações Unidas e classificações de terceiros consoante o caso.

*Fabricar e distribuir diretamente munições de dispersão, minas terrestres, armas com urânio empobrecido, armas biológicas/químicas, lasers cegantes, fragmentos não detetáveis, armas nucleares e armas incendiárias.

Com base em esforços razoáveis, e sob reserva, por exemplo, da disponibilidade de dados, o Gestor de Investimentos procurará analisar o potencial dos investimentos sustentáveis prospetivos para afetarem negativamente os fatores de sustentabilidade. Sempre que sejam identificados impactos adversos significativos nas atividades e operações da empresa-alvo, tais fatores serão integrados na análise de investimento e na monitorização contínua.

Como parte da sua abordagem mais geral à consideração sobre se um investimento satisfaz o princípio NPS, serão incluídos os elementos relevantes das Diretrizes da OCDE para as Empresas Multinacionais e dos Princípios Orientadores das Nações Unidas sobre Empresas e Direitos Humanos.

O Fundo promoverá características ambientais e/ou sociais (“**A/S**”) incentivando e avaliando a base de endividamento através de esforços de diligência de natureza ambiental, social e de governação (“**ASG**”) a fim de procurar (i) aumentar o relato e a transparência em matéria de questões ASG e de sustentabilidade, (ii) implementar e robustecer a monitorização de dados

relacionados com a sustentabilidade e (iii) investir em empréstimos a mutuários que contribuam para objetivos ambientais e sociais definidos. O Gestor de Investimentos considera que a monitorização e o relato melhorados podem contribuir indiretamente para melhorias no desempenho ASG subjacente das empresas beneficiárias do investimento.

Os ativos que originem consequências ambientais negativas inaceitavelmente elevadas serão sujeitos a uma exclusão para Investimentos Proibidos, conforme melhor descrito no Memorando.

A estratégia de investimento do Fundo consistirá em procurar atingir o seu Retorno-Alvo, investindo sobretudo em empréstimos privilegiados de origem privada a mutuários predominantemente empresariais dos EUA. Os investimentos do Fundo podem ser recém-criados (e podem ser especificamente concebidos para o Fundo ou pelo Fundo) ou existentes e podem ser adquiridos numa base primária (inclusive através do fornecimento direto de capital) ou nos mercados secundários.

Embora o Fundo espere investir principalmente em empréstimos privilegiados empresariais de origem privada, o Fundo poderá assumir posições noutros títulos ou ativos financeiros que o Gestor de Investimentos acredite poderem oferecer oportunidades atrativas de negociação ou investimento, tais como ações preferenciais ou ordinárias.

A PIMCO procura assegurar que sejam seguidas boas práticas de governação, promovendo a transparência e a responsabilização, inclusive no que respeita à sustentabilidade, para todos os ativos do Fundo. É prestada atenção às relações contratuais do Fundo, tendo em consideração tópicos que podem incluir, na medida disponível, informações relacionadas com suborno e corrupção, controvérsias públicas, responsabilidades legais pendentes, estratégia fiscal, condições laborais e outros fatores relevantes.

Um investimento será tido em conta na categoria “#1 Alinhados com características A/S” quando a empresa beneficiária do investimento estiver conforme com a lista de exclusão do Fundo para Investimentos Proibidos e se (1) a empresa beneficiária do investimento cumprir um dos requisitos de relato seguintes: (a) o contrato de empréstimo da empresa beneficiária do investimento inclui um requisito de relato relacionado com as questões ASG; ou (b) a empresa beneficiária do investimento respondeu ao modelo de diligência baseado no ESG Integrated Disclosure Project (IDP) ao Gestor de Investimentos; ou (c) o Gestor de Investimentos determina que, com base em informações publicamente disponíveis ou outras divulgações de natureza ASG disponibilizadas ao Gestor de Investimentos, a empresa beneficiária do investimento tem divulgações ASG suficientes para satisfazer a maioria das questões do modelo ESG IDP; ou (2) a empresa beneficiária do investimento contribui para um dos objetivos ambientais ou sociais seguintes, que fazem parte do ramo de contribuição da definição de investimentos sustentáveis do Fundo: (a) o mutuário exerce uma atividade económica que contribua para soluções ambientais e climáticas; (b) o mutuário exerce uma atividade económica que contribua para benefícios sociais e desenvolvimento sustentável; (c) os procedimentos operacionais do mutuário cumprem padrões ambientais ou sociais credíveis, conforme reconhecidos por certificações externas, ou o mutuário está a implementar e tem feito progressos significativos em relação a planos e metas credíveis para cumprir tais padrões; ou (d) o investimento do Fundo inclui cláusulas/termos ambientais ou sociais na documentação do contrato de crédito/empréstimo.

O Fundo compromete-se a investir uma proporção mínima de 60% em investimentos abrangidos pela categoria “#1 Alinhados com características A/S” (a ser medida assim que o Fundo estiver totalmente investido e permitindo períodos de aumento e redução, conforme aplicável, durante a vida do Fundo).

Será pedido às empresas beneficiárias do investimento que forneçam dados relativos a parâmetros de medição selecionados sobre questões ASG, com base no Questionário do ESG Integrated Disclosure Project (ou num quadro de relato ASG equivalente conduzido pelo sector para os mercados de crédito privado e de consórcio), e o Fundo relatará aos investidores a percentagem de empresas que respondam a tal inquérito.

Os dados recolhidos podem diferir entre as empresas beneficiárias do investimento e o Gestor de Investimentos pretende utilizar essa recolha de dados no sentido de incentivar as empresas beneficiárias do investimento a melhorar os seus esforços de cumprimento dos parâmetros de medição subjacentes relevantes para as questões ASG. A viabilidade deste envolvimento e o subsequente alinhamento com as características ambientais e sociais variarão entre as empresas beneficiárias do investimento, em especial as do mercado secundário, dada a variedade de circunstâncias em que tais empresas se podem encontrar, e o incentivo para um alinhamento mais próximo com as características ASG terá de ser feito caso a caso.

O Fundo basear-se-á nos dados fornecidos diretamente pelos mutuários através do Questionário do ESG Integrated Disclosure Project (ou num quadro de relato ASG equivalente conduzido pelo sector para os mercados de crédito privado e de consórcio) e em informações publicamente disponíveis ou outras divulgações relacionadas com questões ASG disponibilizadas ao Gestor de Investimentos através do patrocinador ou de outras contrapartes, incluindo fornecedores terceiros, como a MSCI e a RepRisk, sempre que disponíveis, para avaliar se os indicadores de sustentabilidade do Fundo são cumpridos e para providenciar relato contínuo aos investidores. Sempre que adequado, o Gestor de Investimentos contactará diretamente as empresas beneficiárias do investimento para confirmar a fiabilidade dos dados fornecidos ou solicitar informações adicionais.

O Gestor de Investimentos aplicará uma lista de exclusão à escala do Fundo, que impedirá que o Fundo seja investido em qualquer “Investimento Proibido”, conforme definido no Memorando.

Não foi designado um índice de referência para a finalidade de atingir as características ambientais e sociais promovidas pelo Fundo.

O resumo foi preparado em língua inglesa e está a ser traduzido para outras línguas oficiais da União Europeia. Em caso de conflito ou inconsistência entre as diferentes versões do resumo, a versão em língua inglesa prevalecerá.

(a) Sammanfattning

Denna finansiella produkt främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper och kommer, även om den inte har hållbara investeringar som sitt mål, att ha en minimiandel på 10 procent hållbara investeringar.

För varje potentiell hållbar investering som fonden gör kommer PIMCO att göra en utvärdering av huruvida investeringen efterlever principen om att inte orsaka betydande skada enligt disclosureförordningens syften.

Investeringsförvaltaren kommer att tillämpa PIMCO:s ESG-policy som integrerar väsentliga ESG-faktorer i dess process för investeringsanalyser och underwriting för att säkerställa att potentiella hållbara investeringar inte orsakar betydande skada på något miljörelaterat eller socialt mål för hållbara investeringar. Detta sker som en del av utvärderingen av potentiella hållbarhetsrisker. Fondens kommer i synnerhet inte att anse kredittagare som överskrider någon av följande tröskelvärden för intäktsexponering mot vissa sektorer som hållbara:

- a. Oljesand, mindre än 5 procent
- b. Utvinning eller produktion av olja, mindre än 5 procent
- c. Kol, mindre än 5 procent
- d. Konventionell olja och gas, mindre än 10 procent
- e. Energiproduktion – kol, mindre än 5 procent
- f. Energiproduktion – likvida bränslen, mindre än eller lika med 10 procent
- g. Kontroversiella vapen: Mindre än 0 procent
- h. Alla bolag som bryter mot principerna i FN:s Global Compact och FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, enligt komplementärens definition med avseende på de tio principerna i Förenta Nationernas Global Compact samt tredjepartsklassifikationer, där sådana är lämpliga.

* Direkt tillverkning och distribution av klusterammunition, landminor, vapen med utarmat uran, biologiska/kemiska vapen, synförstörande laservapen, icke-detekterbara fragment, kärnvapen samt brandvapen.

Investeringsförvaltaren kommer att söka analysera de potentiella hållbara investeringarnas potential för negativ påverkan på hållbarhetsfaktorer i den mån detta innebär en rimlig ansträngning, exempelvis baserat på datatillgänglighet. Om huvudsakliga negativa konsekvenser identifieras inom ett målbolags aktiviteter och verksamhet integreras dessa faktorer i investeringsanalysen och den pågående övervakningen.

Som en del av sitt bredare förhållningssätt när det gäller bedömningen om en potentiell investering efterlever principen om att inte orsaka betydande skada kommer relevanta delar av OECD:s riktlinjer för multinationella företag samt Förenta nationernas vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter att ingå.

Fonden kommer att främja miljörelaterade och/eller sociala egenskaper genom att uppmuntra eller utvärdera kreditlimiten genom en miljörelaterad, social och bolagsstyrningsrelaterad (environmental, social and governance, "ESG") due diligence-process för att söka i) öka transparensen inom ESG- och hållbarhetsrapporteringen, ii) implementera och stärka den

hållbarhetsrelaterade dataövervakningen, och iii) genom att investera i lån till kredittagare som bidrar till definierade miljörelaterade och sociala mål. Investeringsförvaltaren överväger huruvida förbättrad övervakning och rapportering indirekt kan bidra till förbättringar av investeringsobjektens underliggande ESG-resultat.

Tillgångar som leder till oacceptabelt höga negativa miljörelaterade konsekvenser kommer att uteslutas då de utgör förbjudna investeringar, vilket framgår i mer detalj i promemorian.

Fondens investeringsstrategi kommer att vara att söka uppnå sin målavkastning genom att främst investera i seniora lån med privat ursprung till låntagare som huvudsakligen utgörs av amerikanska bolag. Fondens investeringar kan ha skapats nyligen (och kan ha utformats specifikt för eller av fonden) eller vara befintliga investeringar, och de kan förvärvas på primär- (till exempel via ett direkt tillhandahållande av kapital) eller sekundärmarknaden.

Även om fonden främst förväntar sig att investera i seniora företagslån med privat ursprung kan fonden ta positioner i andra värdepapper eller finansiella tillgångar som investeringsförvaltaren anser erbjuder attraktiva handels- eller investeringsmöjligheter, exempelvis preferens- eller stamaktier.

PIMCO söker säkerställa att praxis för god bolagsstyrning efterlevs genom att uppmuntra transparens och ansvarstagande, inklusive med avseende på hållbarhet, för alla fondens tillgångar. Uppmärksamhet läggs vid fondens kontraktsmässiga förhållanden och hänsyn tas till ämnesområden som exempelvis, i den mån den är tillgänglig, kan omfatta information om mutor och korruption, offentliga kontroverser, utestående rättsligt bindande förpliktelser, skattestrategier, arbetsförhållanden och andra relevanta faktorer.

En investering kommer att räknas in i ”Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper” om: investeringsobjektet är förenligt med fondens uteslutningslista för förbjudna investeringar och antingen 1) investeringsobjektet uppfyller ett av följande rapporteringskrav: a) investeringsobjektets låneavtal innehåller ett ESG-relaterat rapporteringskrav, eller b) investeringsobjektet har svarat investeringsförvaltaren i enlighet med due diligence-mallen som baserats på ESG Integrated Disclosure Project (IDP), eller c) investeringsförvaltaren bedömer att investeringsobjektet har lämnat tillräckliga ESG-upplysningar för att tillfredsställa huvuddelen av frågorna enligt ESG IDP-mallen baserat på allmänt tillgänglig information eller andra ESG-relaterade upplysningar som investeringsförvaltaren givits tillgång till, eller 2) investeringsobjektet bidrar till ett av följande miljörelaterade eller sociala mål som utgör en del av den bidragande delen i fondens definition av hållbara investeringar: a) kredittagaren bedriver ekonomisk verksamhet som bidrar till miljö- och klimatlösningar, b) kredittagaren bedriver ekonomisk verksamhet som bidrar till sociala fördelar och hållbar utveckling, c) kredittagarens verksamhetsprocesser följer trovärdiga miljörelaterade eller sociala standarder med erkännanden i form av externa certifikat, eller kredittagaren håller på att implementera eller har gjort meningsfulla framsteg mot trovärdiga planer och mål för att uppfylla sådana standarder, eller d) fondens investeringar har med miljörelaterade eller sociala kovenanter/villkor i kreditavtalet/lånedokumentationen.

Fonden åtar sig att investera minst 60 procent av tillgångarna i investeringar som är ”Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper” (vilket mäts när hela fonden har investerats, med förbehåll för tillämpliga uppbyggnads- och minskningsperioder under fondens livstid, enligt vad som är lämpligt).

Investeringsobjekten kommer att ombes att tillhandahålla data som rör utvalda ESG-relaterade mått baserat på Integrated Disclosure Projects ESG-relaterade frågeformulär (eller ett motsvarande branschlett ramverk för ESG-rapportering för den privata kreditmarknaden och den syndikerade lånemarknaden), och fonden kommer att redovisa för investerarna vilken procent av bolagen som svarar på denna undersökning.

De data som samlas in kan variera mellan investeringsobjekten, och investeringsförvaltaren har för avsikt att använda sådana datainsamlingar för att uppmana investeringsobjekten att öka sina ansträngningar för att uppfylla de relevanta underliggande ESG-relaterade måtten. Möjligheten till detta engagemang och den efterföljande anpassningen till miljörelaterade och sociala egenskaper kommer att variera mellan investeringsobjekten, särskilt med avseende på investeringsobjekt på sekundärmarknaden, med tanke på de olika förhållanden som gäller för investeringsobjekten, och uppmaningarna att anpassa sig i högre grad till ESG-egenskaperna måste ske från fall till fall.

Fonden kommer att förlita sig på data som tillhandahålls direkt av kredittagarna genom Integrated Disclosure Projects ESG-relaterade frågeformulär (eller ett motsvarande branschlett ramverk för ESG-rapportering för den privata kreditmarknaden och den syndikerade lånemarknaden) samt på allmänt tillgänglig information eller andra ESG-relaterade upplysningar som investeringsförvaltaren givits tillgång till via sponsorn eller andra motparter, inklusive tredjepartsleverantörer såsom MSCI och RepRisk, där detta är tillgängligt, för att utvärdera om fondens hållbarhetsindikatorer uppfylls och förse investerarna med löpande rapportering. Där detta är lämpligt kommer investeringsförvaltaren att kontakta investeringsobjekten direkt för att bekräfta tillförlitligheten hos de data som tillhandahållits eller begära ytterligare information.

Investeringsförvaltaren kommer att tillämpa en uteslutningslista på fondnivå som ska hindra fonden från att göra investeringar i ”förbjudna investeringar” enligt definitionen i promemorian.

Inget jämförelseindex har utformats i syfte att uppnå de miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas av fonden.

Denna sammanfattning upprättades på engelska och har översatts till Europeiska unionens övriga officiella språk. Vid oförenlighet eller motstridigheter mellan sammanfattningens olika versioner äger den engelska versionen företräde.