

RANGKUMAN

Laporan Investasi Berkelanjutan dan Pengelolaan 2025

Ini adalah ringkasan kegiatan keberlanjutan kami di tahun 2025. Untuk gambaran lengkapnya, unduh [Laporan Investasi Berkelanjutan dan Pengelolaan 2025](#)

Sorotan singkat
kami tahun 2025¹

€230 miliar

total AUM dalam strategi yang
berfokus pada keberlanjutan
dan dampak

61%

dari AUM reksa dana kami yang
dikelola sesuai dengan
pendekatan investasi
berkelanjutan²

562

sesi dialog yang dilakukan
bersama 451 perusahaan

10 tahun

pengembangan strategi
investasi berdampak

Allianz Global Investors adalah perusahaan manajemen investasi aktif dan merupakan bagian dari Allianz Group.

Kami bertujuan untuk menciptakan nilai yang berkelanjutan bagi klien kami sekaligus berkontribusi pada **perekonomian yang lebih berkelanjutan.**

Kinerja kami pada tahun 2025 menunjukkan **konsistensi dalam keyakinan kami** di tiga area utama:

(Semua data per 31 Desember 2025)



“Di masa perubahan yang cepat, solusi berkelanjutan menjadi hal yang esensial – bukan sekadar pilihan.”



Michael Krautzberger
CIO Public Markets



Investasi berkelanjutan: mendukung klien kami

- Meluncurkan strategi khusus terkait otonomi Eropa, sejalan dengan meningkatnya fokus pada kedaulatan dan ketahanan.
- Menyesuaikan strategi utang pasar berkembang andalan sesuai dengan ketentuan pelaporan Pasal 8 SFDR.
- Memperkenalkan **Proprietary Sustainability Score** (PSS) – metodologi penilaian ESG yang telah dikembangkan bagi penerbit korporasi dan negara, yang memberikan wawasan keberlanjutan yang lebih transparan dan bermanfaat bagi pengambilan keputusan pada platform investasi kami.

€55 miliar

aset yang menerapkan metodologi PSS baru kami.³



Investasi berdampak: memperluas penawaran kami

- Mencapai penutupan pertama untuk strategi kredit pasar berkembang dengan komitmen sebesar USD 690 juta, menjadikannya salah satu strategi pembiayaan campuran terbesar di pasar.
- Menerima penghargaan untuk strategi kredit privat berdampak kami dalam kategori investasi berdampak pada ajang **ESG Transformation Awards** di Jerman.
- Mengembangkan kerangka kerja eksklusif untuk investasi yang berfokus pada dampak transisi energi di pasar privat, sebagai respons terhadap permintaan klien.

€705 juta

diinvestasikan dalam strategi kredit privat berdampak kami pada tahun 2025, melampaui target penggalangan dana awal sebesar €500 juta.



Pengelolaan aktif: menangani tantangan global

- Berinteraksi dengan perusahaan di 37 lokasi mengenai berbagai topik, termasuk hak asasi manusia, energi, pengelolaan limbah, dan remunerasi jajaran eksekutif.
- Melanjutkan pengajuan resolusi pemegang saham bersama dengan investor lain – misalnya, mengenai keanekaragaman hayati pada RUPS PepsiCo.
- Memperluas pra-pengumuman *voting* kami di Amerika Serikat, Jepang, Belanda, dan Jerman.
- Berpartisipasi dalam 40 keterlibatan kolaboratif, dan memimpin dalam beberapa inisiatif, termasuk inisiatif hak asasi manusia UN PRI Advance bersama perusahaan logam dan pertambangan asal Tiongkok.

8.690

rapat pemegang saham di mana kami memberikan suara atas nama klien kami.

Ambisi 2026

Tindakan kami untuk tahun 2026 difokuskan pada **lima tema** yang akan membentuk arah investasi berkelanjutan.



Kedaulatan

Kedaulatan Eropa semakin muncul sebagai fokus investasi utama yang berpotensi mendorong pertumbuhan dan inovasi jangka panjang. Berbagai sektor seperti energi, pangan, ketahanan iklim, air, kesehatan, teknologi, serta ekosistem keuangan akan berada di garis depan perkembangan tersebut.



Pembiayaan transisi

Arus modal menuju solusi transisi diperkirakan akan meningkat, didukung oleh kejelasan regulasi yang semakin baik di bawah SFDR 2.0, meningkatnya minat klien, serta kebutuhan untuk memperluas pembiayaan transisi sebagai pendekatan keberlanjutan yang tersendiri.



Ketahanan digital

Perkembangan pesat teknologi seperti AI melampaui kesiapan sistem pengaman, sehingga ketahanan digital menjadi krusial agar model dapat beroperasi secara efektif dalam menghadapi kondisi iklim, lingkungan, dan sosial di masa depan.



Pembiayaan infrastruktur

Infrastruktur yang berfungsi dengan baik merupakan fondasi utama bagi ekonomi yang kuat dan berkelanjutan. Fase baru pembiayaan infrastruktur, yang didorong oleh kebutuhan akan adaptasi, mitigasi, ketahanan, keamanan, dan transisi, akan menciptakan peluang diversifikasi bagi investor.



Penilaian risiko

Kemampuan pemodelan yang semakin maju akan meningkatkan akurasi dalam mengintegrasikan peluang dan risiko keberlanjutan ke dalam investasi—dengan sektor asuransi dan hukum yang berperan semakin penting dalam penetapan harga risiko.

TINDAKAN KAMI

Strategi otonomi Eropa

Strategi ini berfokus pada perusahaan yang menyediakan teknologi penopang daya saing masa depan Eropa di sektor-sektor strategis yang krusial bagi ketahanan.

Peluang transisi iklim

Investasi pada solusi transisi akan mendorong peralihan menuju ekonomi rendah karbon. Kami mendukung upaya ini melalui dua strategi yang telah direposisi dengan fokus pada aktivitas transisi iklim.⁵

Fokus pada kecerdasan buatan

Kami mengalokasikan sumber daya khusus untuk riset dan aktivitas stewardship di bidang kecerdasan buatan guna mengidentifikasi pendorong utama, peluang, risiko, serta aspek materialitas bagi investor.⁶

Solusi investasi berdampak

Kami memperluas solusi investasi berdampak di bidang energi bersih, infrastruktur berkelanjutan, dan ketahanan iklim.

Penelitian risiko fisik

Kami melakukan studi terkait pemetaan risiko fisik perubahan iklim, termasuk penilaian eksposur risiko di tingkat negara serta estimasi potensi dampaknya terhadap produk domestik bruto (PDB).⁷

Sustainability Now

Ikuti perkembangan terbaru seputar investasi berkelanjutan melalui blog kami.

[Kunjungi blog Keberlanjutan kami di sini](#)

Catatan Akhir

- 1) Semua data per 31 Desember 2025.
- 2) Angka AUM reksa dana kami merupakan bagian dari total AUM kami. Persentase yang kami cantumkan di sini hanya mencakup reksa dana yang berdomisili di Uni Eropa dan melaporkan sesuai dengan ketentuan Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) Pasal 8 atau Pasal 9.
- 3) PSS ditetapkan sebagai salah satu pendekatan investasi berkelanjutan kami—yang disebut sebagai “binding element”—untuk aset kelolaan sebesar EUR 55 miliar tersebut. Reksa dana kami yang memiliki dua binding elements—yaitu kebijakan eksklusi minimum berkelanjutan serta salah satu pendekatan investasi berkelanjutan—diklasifikasikan sebagai reksa dana Pasal 8 atau Pasal 9.
- 4) Inisiatif UN PRI Advance bertujuan untuk memajukan hak asasi manusia dan hasil positif bagi masyarakat melalui peran aktif investor.
- 5) Baca selengkapnya di situs web kami: [The Net Zero Alignment Share | Allianz Global Investors](#)
- 6) Baca selengkapnya di situs web kami: [Responsible AI | Allianz Global Investors](#)
- 7) Baca selengkapnya di situs web kami: [Getting physical: when climate change hits home | AllianzGI](#)

Investasi mengandung risiko. Nilai investasi dan pendapatan yang dihasilkan dapat naik maupun turun, dan investor mungkin tidak mendapatkan kembali seluruh jumlah yang diinvestasikan. Kinerja masa lalu tidak mencerminkan kinerja di masa depan. Apabila mata uang yang digunakan untuk menampilkan kinerja masa lalu berbeda dengan mata uang negara tempat investor berdomisili, investor perlu memperhatikan bahwa fluktuasi nilai tukar dapat menyebabkan kinerja yang ditampilkan menjadi lebih tinggi atau lebih rendah apabila dikonversikan ke dalam mata uang lokal investor.

Materi ini disediakan untuk tujuan informasi semata dan tidak dapat dianggap sebagai ajakan atau penawaran untuk membeli atau menjual efek apa pun. Pandangan dan opini yang disampaikan dalam dokumen ini, yang dapat berubah sewaktu-waktu tanpa pemberitahuan, merupakan pandangan penerbit atau entitas afiliasinya pada saat publikasi. Data yang digunakan bersumber dari berbagai pihak yang dianggap andal pada saat publikasi, namun tidak diverifikasi secara independen; keakuratan dan kelengkapannya tidak dijamin, serta tidak ada tanggung jawab atas kerugian langsung maupun tidak langsung yang timbul dari penggunaannya, kecuali disebabkan oleh kelalaian berat atau kesengajaan. Pengandaan, publikasi, ekstraksi, atau transmisi isi dokumen ini, dalam bentuk apa pun, tidak diperkenankan tanpa izin tertulis dari Allianz Global Investors.

Materi ini belum ditinjau oleh otoritas regulator mana pun.

Dokumen ini didistribusikan oleh entitas Allianz Global Investors sebagai berikut: di Australia oleh Allianz Global Investors Asia Pacific Limited (“AllianzGI AP”) dan ditujukan hanya untuk konsultan investasi serta investor institusi/profesional, tidak untuk publik atau investor ritel. AllianzGI AP tidak memiliki lisensi untuk memberikan layanan keuangan kepada klien ritel di Australia dan dibebaskan dari kewajiban memiliki Australian Foreign Financial Services License berdasarkan Corporations Act 2001 (Cth) sesuai dengan ASIC Class Order (CO 03/1103) untuk layanan kepada klien wholesale saja. AllianzGI AP dilisensikan dan diawasi oleh Hong Kong Securities and Futures Commission sesuai hukum Hong Kong, yang berbeda dengan hukum Australia. Di Uni Eropa, oleh Allianz Global Investors GmbH, perusahaan investasi di Jerman yang diotorisasi oleh Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) dan juga diotorisasi serta diawasi di Afrika Selatan oleh Financial Sector Conduct Authority; di Inggris, oleh Allianz Global Investors (UK) Ltd. (nomor perusahaan 11516839), yang diotorisasi dan diawasi oleh Financial Conduct Authority (FCA); di Swiss, oleh Allianz Global Investors (Schweiz) AG yang diotorisasi oleh Swiss Financial Market Supervisory Authority (FINMA); di Hong Kong, oleh Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd. yang dilisensikan oleh Hong Kong Securities and Futures Commission; di Singapura, oleh Allianz Global Investors Singapore Ltd. yang diawasi oleh Monetary Authority of Singapore [No. Registrasi Perusahaan 199907169Z]; di Jepang, oleh Allianz Global Investors Japan Co., Ltd., yang terdaftar sebagai Financial Instruments Business Operator [No. registrasi: Director of Kanto Local Finance Bureau No. 424], serta anggota Japan Investment Advisers Association, Investment Trust Association Japan, dan Type II Financial Instruments Firms Association; di Tiongkok daratan, untuk skema Qualified Domestic Institutional Investors sesuai peraturan yang berlaku dan hanya untuk tujuan informasi; di Taiwan, oleh Allianz Global Investors Taiwan Ltd. yang dilisensikan oleh Financial Supervisory Commission Taiwan; dan di Indonesia, oleh PT Allianz Global Investors Asset Management Indonesia yang berizin dan diawasi oleh Otoritas Jasa Keuangan (OJK).