

# **ALLIANZ ALAPKEZELŐ ZRT. KÖZLEMÉNYE**

**Az EU fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (EU SFDR) 3., 4. és 5. cikke alapján**

Budapest, 2022. december 01.

Allianz Alapkezelő Zrt.

## ELŐSZÓ

A jelen dokumentum célja, hogy bemutassa a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről az Európai Parlament és Tanács által 2019/2088 rendelet ((2019. november 27. továbbiakban: SFDR rendelet) 3. 4. és 5. cikke alapján az Allianz Alapkezelő Zrt. (továbbiakban. Társaságunk) a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásokba történő integrálására vonatkozó politikáját, valamint, hogy hogyan biztosítja e politika, valamint a javadalmazási politikája összhangját a fenntarthatósági kockázatok integrálásával. A dokumentum bemutatja továbbá, hogy Társaságunk miként veszi figyelembe a fenntarthatóság szempontjából a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Ezen túlmenően célja, hogy közzé- és átláthatóvá tegyük Társaságunk javadalmazási politikájában foglalt információkat a fenntarthatósági kockázatok integrálásának összefüggésében.

A fenntarthatósági kockázatokat (ESG kockázatok) az SFDR rendelet 2. cikkének 22. pontja határozza meg, amely alapján fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, amely bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

Az SFDR rendelet 2. cikkének 17. pontja alapján fenntartható befektetés: valamely környezeti célkitűzés eléréséhez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzés eléréséhez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségek felzárkóztatását előmozdító befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

Kérjük ismerjék meg Társaságunknak és az Allianz Csoportnak a fenntarthatósággal/ESG kockázatokkal kapcsolatos megközelítését a befektetési döntéshozatali folyamat (3. cikk), a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásai (4. cikk) és a javadalmazási politika (5. cikk) tekintetében.

Az Allianz Csoportba beletartoznak az Allianz SE és leányvállalatai az operatív vagy stratégiai funkcióval nem rendelkező kapcsolt vállalkozások, közös vállalkozások és holdingtársaságok nélkül, de alcsoportokkal (egy adott régió belüli üzleti szegmenshez

vagy üzleti tevékenységhez létrehozott szervezeti egységek, amelyek a leányvállalatokat irányító és számukra előírásokat megállapító, különálló holdingcégbe vannak szervezve) és olyan szervezeti egységekkel együtt, mint az Allianz Re. Allianz SE: Az Allianz Csoportot vezető társaság.

Az Allianz Alapkezelő Zrt. az Allianz Csoport tagja, amelynek fenntartó fejlődéssel kapcsolatos tájékoztatói az alábbi honlapon érhetőek el:

## **ALLIANZ CSOPORT FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉSE**

Allianz Csoport fenntarthatósági jelentése ([Allianz Group Corporate Sustainability Report](#))

## **KAPCSOLAT**

Társaságunkról bővebb információ az alábbi elérhetőségeken érhető el: Allianz Alapkezelő Zrt.

1087 Budapest,

Könyves Kálmán krt. 48-52.

[www.allianzalapkezelo.hu](http://www.allianzalapkezelo.hu)

Telefonszám: +36 (1) 237-2399

## **FELÜLVIZSGÁLAT**

Társaságunk a 2022. március 07-én tett közleményeit 2022 december 01. napjával aktualizálta, módosítva a 4. cikk szerinti közzétételt a Bizottság 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendeletének 12. cikke alapján.

## KÖZLEMÉNY AZ SFDR RENDELET 3. CIKKE ALAPJÁN

### Az SFDR 3. cikke alapján az Allianz Alapkezelő Zrt. fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos politikájára vonatkozó információk:

A fenntarthatósági kockázatokról való ismereteink olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási (ESG) eseményeket vagy körülményeket foglalnak magukban, melyeknek esetleges bekövetkezése lényeges negatív hatást gyakorolhat az Allianz Csoport vagy leányvállalatainak eszközeire, nyereségességére, vagy jó hírnevére. ESG-kockázatok például az éghajlatváltozás, a biológiai sokféleség csökkenése, az elismert munkaügyi normák megsértése, a korrupció.

Az Allianz Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: Társaságunk) befektetési döntéseit maga hozza meg, a befektetési tevékenységei kereteit azonban a jogszabályok, az ügyfelekkel kötött portfóliókezelési szerződések, illetve termékei befektetési stratégiái határozzák meg. Társaságunk a fenntarthatósági kockázatokot a teljes befektetési döntéshozatali folyamata során figyelembe veszi és portfóliónként megfelelően mérlegeli, beleértve az eszköz-forrás menedzsmentet, a befektetési stratégiát, a befektetések monitoringját és ellenőrzését, valamint a kockázatkezelést. Társaságunk befektetési tevékenysége során figyelembe veszi a maga által előírt fenntarthatósági kockázatokra vonatkozó követelményeket (a részleteket lásd alább).

Társaságunk átfogó és megalapozott, ESG kritériumokat szem előtt tartó megközelítést követ saját vagyona, illetve az általa kezelt portfóliók és kollektív befektetési formák befektetése tekintetében, amely a következő elemeket tartalmazza:

#### 1. A befektetésekre vonatkozóan:

Társaságunk a gazdasági szempontok mellett a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket is figyelembe veszi. Társaságunk saját vagyona, illetve az általa kezelt portfóliók és kollektív befektetési formák tekintetében az elvárt ESG szempontokat beépíti és alkalmazza a befektetési folyamataiban. Társaságunk ezen követelményeket úgy teljesíti, hogy rendelkezik saját ESG-politikával, illetve figyelembe veszi ügyfelei elvárásait. Társaságunk a saját vagyona, illetve az SFDR 8. és 9. cikke szerinti, saját maga által létrehozott pénzügyi termékei esetében, illetve, ha ügyfél ezt kifejezetten kéri, akkor köteles betartani az Allianz Csoport által a befektetésekre meghatározott kizárási kritériumokat (részletek: 4. pont), minden egyéb esetben kizárólag az ebből fakadó kockázatok azonosítása érdekében kerül sor a kizárási kritériumok figyelésére. Társaságunk szorosan figyelemmel kíséri, hogy betartásra kerülnek-e a vonatkozó kizárási kritériumok, illetve az ESG-politikában foglalt előírások.

#### 2. Lehetséges ESG kockázatok azonosítása, elemzése és kezelése:

A szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben jegyzett eszközosztályokba, úgymint állampapírokba, vállalati hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, részvényekbe, illetve kollektív befektetési értékpapírokba történő befektetések esetében az ESG-adatokat – az ügyféllel való megállapodás alapján, vele együttműködve – külső adatszolgáltató(k)tól, nyilvánosan elérhető forrásokból szerezzük be. A külső adatszolgáltatók adatait elemezzük annak érdekében, hogy felmérjük a lényeges ESG kockázatokat. Az eredmények figyelembevételre kerülnek a befektetések során.

A szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben nem jegyzett eszközosztályokba, úgymint ingatlanba, infrastrukturális beruházásokba, magán- vagy kockázati tőke társaságokba történő befektetéseket Társaságunk az ügyféllel együttműködésben vizsgálja, és elemzi azokat az ESG-iránymutatások szempontjai szerint. Az ESG-iránymutatások a nemzetközi gyakorlatban használt nemzetközi szabványokon alapulnak, és többek között olyan szempontokat tartalmaznak, mint a biológiai sokféleség veszélyeztetésének kockázata, a védett területekre, a munkaerőre, illetve a helyi közösségekre gyakorolt kockázat. Amennyiben a szakértők az elemzés során ESG-kockázatot tárnak fel, döntenek arról, hogy

- a) folytatják az ügyletet, vagy
- b) folytatják az ügyletet és kérik az ESG-kockázatok mérséklését és kezelését, vagy
- c) elutasítják – az ESG szempontokra tekintettel – az adott ügyletet.

### 3. Aktív tulajdonosi szerepvállalás:

ESG-vel kapcsolatos felelősségvállalás (vállalás): Amennyiben az Allianz SE szisztematikus ESG kockázatokat azonosít, akkor az Allianz SE Társaságunk nevében is párbeszédet kezd a kiválasztott befektetési lehetőségeket nyújtó vállalatokkal. Alapkezelő Üzletszabályzatának részét képező Szerepvállalási Politika további szabályokat tartalmaz a szavazati jogok gyakorlására vonatkozó stratégiáról. A vállalás célja, hogy erősítse ezen befektetési vállalkozások ESG-kockázatkezelését és ösztönözze a teljes fenntarthatósági teljesítményének fejlesztését. Érdemi változás elérése több évig is eltarthat. Az Allianz-nál az ESG szempontok érvényesítésére vonatkozó vállalást egy folyamatnak tekintjük, amely egyszerre lehet hatásos és kölcsönösen előnyös. Az Allianz nem járulhatna hozzá ehhez a pozitív változáshoz, amennyiben automatikusan és azonnali hatállyal visszavonná befektetéseit. Abban az esetben, ha az ESG-vel kapcsolatos jelen pontokban foglalt vállalásunk nem jár eredménnyel, akkor bizonyos kibocsátóktól megválnánk. A fentiekén túlmenően továbbá az Allianz Csoport meghatározó portfóliókezelői (AllianzGI és PIMCO) is elkötelezettek az ESG kritériumrendszer mellett.

Társaságunk önálló szerepvállalási politikával rendelkezik, amelyről bővebben a honlapunkon közzétett Üzletszabályzatunkban található információkat.

[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#)

#### 4. A befektetési eszközök köréből kizártak az alábbi ágazatok és társaságok:

Társaságunk kizárja:

1. a fegyvergyártó vagy fegyvereket előállító, vagy az előbbiekhöz köthető vállalatokat<sup>1</sup>;
2. a szénalapú üzleti modellt alkalmazó vállalatokat<sup>2</sup>;
3. olyan államok által kibocsátott kötvényeket, ahol az emberi jogok súlyosan sérülnek és az ESG kritériumrendszer teljesülésével kapcsolatban jelentős aggályok merülnek fel;
4. azokat a kibocsátókat, amelyeknek magas az ESG kockázata, és amelyeknél a 3. elemben részletezett vállalás folyamata nem volt sikeres.

#### 5. A klímaváltozás kockázatai és a dekarbonizáció:

Az Allianz számára kiemelten fontos a globális felmelegedés mérséklése és a klímaváltozás megelőzése. Elköteleztük magunkat a 2015. évi Párizsi Megállapodás célkitűzéseinek megvalósítása mellett, és úgy gondoljuk, hogy a globális gazdaság gyors dekarbonizációjára van szükség ahhoz, hogy 2050-re elérje a nulla nettó kibocsátási szintet. Társaságunk a következő klímaváltozással kapcsolatos kockázatokat és lehetőségeket azonosította:

- Kötelezettséget vállalunk arra, hogy legkésőbb 2040-ig a szénalapú üzleti modellt alkalmazó vállalatok értékpapírjait a saját és Társaságunk által kezelt kollektív befektetési formák befektetési eszközei közül teljes mértékben kivonjuk. A küszöbértékeket a jelenlegi 30%-ról (lásd az 2. lábjegyzetet), legkésőbb 2040-re 0%-ra csökkentjük. A következő lépés 2022 végére a 25%-ra történő csökkentés.

- Az Allianz az ENSZ által létrehozott Nettó Zéró Eszköztulajdonosi Szövetség (Net-Zero Asset Owner Alliance AOA) alapító tagja és elkötelezte magát amellett, hogy saját eszközportfóliója teljesítse a célt, hogy a hőmérséklet-emelkedés ne haladja meg a 1,5°C-ot, azaz 2050-re elérje a nulla nettó üvegházhatásúgáz-kibocsátást. E cél eléréséhez az első mérföldkő 2025-re, hogy a részvény és vállalati kötvény befektetésekhez kapcsolódó üvegházhatást okozó gázok kibocsátásának mértéke 25%-kal csökkenjen 2019-hez képest. Ezen túlmenően, az ingatlan befektetések 2025-re a 1,5°C-os forgatókönyvvel összhangba kerülnek.

Ezen túlmenően Társaságunk saját ESG-politikával rendelkezik-

Az ESG kockázatoknak a befektetési döntésekben történő Allianz általi kezeléséről bővebb információt az alábbi honlapokon találhat: [Group Sustainability Report](#).

---

<sup>1</sup> A következő nemzetközi egyezmények hatálya alá tartozó fegyverek: Ottawai Egyezmény (gyalogosági aknák); Egyezmény a kazettás lőszerokről (kazettás lőszer / bombák); Biológiai és Toxinfegyverek Egyezmény (biológiai fegyverek); a vegyifegyverekről szóló egyezmény (vegyifegyverek).

<sup>2</sup> Olyan cégek, amelyek bevételeik 30%-át (2022. december 31-én 25%-át) vagy annál többet nyernek kőszénbányászatból; Olyan vállalatok, amelyek termelt villamos energiájuk 30%-át (2022. december 31-én 25%-át) vagy annál többet termikus szénből nyerik, és / vagy több mint 0,3 gigawatt (GW) mennyiségű termikus szén-kapacitásnövelést terveznek; további részleteket lásd [itt](#).

## **KÖZLEMÉNY AZ SFDR RENDELET 4. CIKKE ALAPJÁN**

### **Az SFDR 4. cikke alapján az Allianz Alapkezelő Zrt. fenntarthatóság szempontjából káros hatások és mutatók azonosítására és rangsorolására irányuló politikákra vonatkozó információi:**

Társaságunk a befektetési döntései során a jelen közlemény kiadásának időpontjában a befektetési döntéseknek fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait nem méri, tekintettel az SFDR 4. cikke (3) bekezdésében foglalt átlagos foglalkoztatotti létszám kritériumra, illetve arra, hogy jelenleg nem állnak teljeskörűen rendelkezésre a környezeti és társadalmi tényezőket érő káros hatásokra vonatkozóan számszerűsítő, az Alapkezelő által figyelembe vehető adatok, információk.

Az Alapkezelő vállalja, hogy a jövőben felülvizsgálja az SFDR 4. cikkének (2) bekezdésében foglalt közzétételek teljesítésének lehetőségét. Amennyiben Társaságunk a rendelkezésre álló adatok alapján, figyelembe véve Társaságunk méretét, illetve az arányosság elvét is, a jövőben megfelelő információkkal és adatokkal rendelkezik arra vonatkozóan, hogy értékelje a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatásokat a befektetési eszközöknél, és egy olyan megbízható keretrendszert tud kialakítani, amely alkalmas ezen hatások azonosítására és értékelésére, úgy a fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások (a BIZOTTSÁG (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendeletének I. Melléklete 1. táblázatában szereplő éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók (így különösen az üvegházhatású gáz-kibocsátás, a biológiai sokféleség, a víz, a hulladékok), valamint a társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatók) szempontjait a befektetési döntései során az általa meghatározott szempontrendszer alapján a jövőben figyelembe veszi. Az Alapkezelő erre vonatkozó döntése esetén módosítja a vonatkozó belső szabályzatait, politikáit, az Alapkezelő által kezelt Alapokra és portfóliókra vonatkozóan a jogszabályok alapján kötelezően közzéteendő információkat, valamint a jelen SFDR rendelet 4. cikk szerinti közzétételt.

## **KÖZLEMÉNY AZ SFDR RENDELET 5. CIKKE ALAPJÁN**

### **Az SFDR 5. cikke alapján az Allianz Alapkezelő Zrt. javadalmazási politikájára vonatkozó információk:**

Az Allianz Csoport javadalmazási politikája, amely a cégcsoport leányvállalataira is érvényes, a következőképpen biztosítja a fenntarthatósági kockázatok integrálását:

1. Célkitűzések meghatározása: A változó juttatások alapját a pénzügyi és működési célokhoz kötött kulcsfontosságú teljesítménymutatók képezik. Amennyiben lehetséges, a célok tartalmazzanak ESG-vel kapcsolatos teljesítménymutatókat és úgy legyenek meghatározva, hogy ne ösztönözzék a túlzott mértékű ESG-kockázatvállalást.

2. A Társaságunk igazgatósági tagjainak változó javadalmazása - malus szabályozás: Az Allianz szabályzatainak és irányelveinek súlyos megsértése esetén a változó javadalmazási elemeket nem lehet kifizetni, vagy korlátozni lehet azok kifizetését.

Az Allianz Alapkezelő Zrt. fenntarthatósági kockázatairól további részleteket a „3. cikk szerinti közzététel” tartalmaz.

Az Allianz Alapkezelő Javadalmazási politikájára vonatkozó további részletekért kérem keresse fel a következő oldalt:

[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#)