

ALLIANZ ALAPKEZELŐ ZRT. KÖZLEMÉNYE

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

Budapest, 2024. június 03.

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 tegyünk 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 adószabályok 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 régión 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 - https://www.allianz.com/en/sustainability.html](https://www.allianz.com/en/sustainability.html))

KAPCSOLAT

Társaságunkról bővebb információ az alábbi elérhetőségeken érhető el:

Allianz Alapkezelő Zrt.

1087 Budapest,

Könyves Kálmán krt. 48-52.

www.allianzalapkezeslo.hu

Telefonszám: +36 (1) 237-2399

FELÜLVIZSGÁLAT

Társaságunk a közleményeit 2024. június 03. napján aktualizálta, felülvizsgálta, módosítva a 3. cikk szerinti közzétételt

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. Fenntarthatósági 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, fenntarthatósági 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 fenntarthatósági szempontokat beépíti és alkalmazza a befektetési folyamataiban. Társaságunk ezen követelményeket úgy teljesíti, hogy rendelkezik saját Fenntarthatósági (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 a Fenntarthatósági (ESG) politikában foglalt előírások.

2. Lehetséges fenntarthatósági 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 a fenntarthatósági 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 fenntarthatósági 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 a fenntarthatósági iránymutatások szempontjai szerint. A fenntarthatósági 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, a helyi közösségekre gyakorolt kockázat, a nagy károsanyag-kibocsátással rendelkező eszközök szén-dioxid-intenzitása, ahol dekarbonizációs terv szükséges, valamint általános fenntarthatósági kockázatok és hatások. Amennyiben a szakértők az elemzés során fenntarthatósági kockázatot tárnak fel, döntenek arról, hogy

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

3. Aktív tulajdonosi szerepvállalás:

Kétoldalú felelősségvállalás (vállalás): Amennyiben az Allianz SE szisztematikus fenntarthatósági kockázatokat azonosít, akkor az Allianz SE valamennyi leányvállalata nevében párbeszédet kezd a kiválasztott befektetési lehetőségeket nyújtó vállalatokkal, amely keretében az Allianz Csoport azonosítja a szisztematikus fenntarthatósági kockázatokat, beleértve a jó kormányzási gyakorlatokkal kapcsolatos kockázatokat és a kiválasztott PAI-szűrést. A vállalás célja, hogy erősítse ezen befektetési vállalkozások fenntarthatósági kockázatkezelését és ösztönözze azok fenntarthatósággal összefüggő teljesítményének fejlesztését. Érdemi változás elérése több évig is eltarthat. Az Allianz Csoportnál a fenntarthatósági szempontok érvényesítésére vonatkozó vállalást egy olyan folyamatnak tekintjük, amely egyszerre lehet hatásos és kölcsönösen előnyös. Az Allianz Csoport nem járulhatna hozzá ehhez a pozitív változáshoz, amennyiben automatikusan és azonnali hatállyal visszavonná befektetéseit. Abban az esetben, ha a fenntarthatósággal kapcsolatos jelen

közzétételben foglalt vállalásunk nem jár eredménnyel, akkor bizonyos kibocsátóktól megválnunk. A fentiekben túlmenően az Allianz Csoport meghatározó portfóliókezelői (AllianzGI és PIMCO) is elkötelezettek a fenntarthatósági kritériumrendszer mellett és ezeket az Allianz Csoport biztosítási befektetésekhez kapcsolódó vagyona tekintetében alkalmazzák.

Együttműködő felelősségvállalás: Az együttműködésen alapuló kötelezettségvállalás történhet úgy, hogy több befektető egyetlen vállalatot vagy egyetlen ágazatban több vállalatot és értékláncukat célozza meg. Az együttműködés egyesíti az érintett felek törekvéseit, lehetővé téve a hatékonyabb és megoldásorientált megbeszéléseket. Az Allianz Csoport támogatja az együttműködésen alapuló kötelezettségvállalásokat, mint a befektetések hatékonyabb és eredményesebb felügyelete és védelme, különösen az olyan kezdeményezéseken keresztül, mint a Climate Action 100+.

Szavazati jogok gyakorlása:

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

https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#

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

Társaságunk a saját befektetéseit tekintetében kizárja:

1. a vitatott vagy nukleáris fegyvereket előállító, vagy az előbbiekhöz köthető vállalatokat¹;
2. a szénelapú üzleti modellt alkalmazó vállalatokat²;
3. olyan államok által kibocsátott kötvényeket, ahol az emberi jogok súlyosan sérülnek és a fenntarthatósági kritériumrendszer teljesülésével kapcsolatban jelentős aggályok merülnek fel;
4. azokat a kibocsátókat, amelyeknek magas a fenntarthatósági kockázata, és amelyeknél a 3. elemben részletezett vállalás folyamata nem volt sikeres.

Társaságunk a saját befektetéseit tekintetében korlátozza:

1. a nem hagyományos olaj- és gázkitermelést, valamint az olaj- és gázelapú üzleti modelleket alkalmazó vállalatokba való befektetéseket.

5. A klímaváltozás kockázatai és a dekarbonizáció:

Az Allianz számára kiemelten fontos a globális felmelegedés mérséklése és a klímaváltozás megelőzése. Elkötelezettek vagyunk a 2015. évi Párizsi Megállapodás célkitűzéseinek megvalósítása mellett, és úgy gondoljuk, hogy a

¹ A nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződésen (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) kívül nukleáris fegyverprogramokban részt vevő vállalatok és a következő nemzetközi egyezmények hatálya alá tartozó fegyverek: Ottawai Egyezmény (gyalogosági aknák); Egyezmény a kazettás lőszerokról (kazettás lőszer / bombák); Biológiai és Toxinfegyverek Egyezmény (biológiai fegyverek); a vegyifegyverekről szóló egyezmény (vegyifegyverek).

² Olyan cégek, amelyek bevételeik 25%-át (2023. január 1-étől) vagy annál többet nyernek kőszénbányászatból; Olyan vállalatok, amelyek termelt villamos energiájuk 25%-át (2023. január 1-étől) vagy annál többet termikus szénből nyerik, és / vagy több mint 0,3 gigawatt (GW) mennyiségű termikus szén-kapacitásnövelést terveznek; további részleteket lásd https://www.allianz.com/content/dam/onemarketing/azcom/Allianz_com/responsibility/documents/Allianz-Statement-coal-based-business-models.pdf.

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 25%-ról (lásd az 2. lábjegyzetet), legkésőbb 2040-re 0%-ra csökkentjük.

- Társaságunk saját befektetési eszközei esetén korlátozzuk a nem hagyományos olaj- és gázkitermelést, valamint az olaj- és gázalapú üzleti modelleket alkalmazó vállalatokba történő befektetéseket.³

- Az Allianz az ENSZ által létrehozott Nettó Zéró Eszköztulajdonosi Szövetség (Net-Zero Asset Owner Alliance NZAOA) alapító tagja és elkötelezte magát amellyel, 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. Az Allianz köztes célokat tűzött ki különböző kiválasztott eszközosztályokra, mint például a tőzsdén jegyzett és nem jegyzett vállalati kötvényekre és részvényekre, a közvetlen ingatlan, illetve vegyesvállalati eszközökre, valamint a kereskedelmi ingatlankölcsönökre.⁴ A köztes célok 5 évente megújításra kerülnek a 2019-es bázisévhez viszonyítva.

6. Éghajlat változási stressz-tesztek és forgatókönyv-elemzés:

Az Allianz Csoporton belül központilag a biztosítási és befektetési stratégia szerves részét képezik az éghajlatváltozással kapcsolatos szempontok (különösen az átállási és a fizikai kockázatok tekintetében). Az Allianz Csoport központilag különböző kvantitatív és kvalitatív megközelítéseket alkalmaz az éghajlati stressz-teszteknél és forgatókönyv-elemzéseknél, ahol figyelembe veszi az éghajlatváltozás hosszú időhorizontját és a jövőbeli éghajlati és gazdasági fejlődés nagyfokú bizonytalanságát. Az Allianz Csoport érzékenységi és forgatókönyv-elemzéseket a 2050-ig terjedő időszakra vonatkozóan végez csoportszinten, beleértve az előre tervezett vagy nem tervezett átállási, valamint az átmenet nélküli, fokozott fizikai kockázati szintekkel járó forgatókönyveket is.

Ezen túlmenően Társaságunk saját Fenntarthatósági (ESG) politikával rendelkezik-

³ További információk: Allianz statement on oil sands business models és Statement on oil and gas business models (https://www.allianz.com/content/dam/onemarketing/azcom/Allianz_com/responsibility/documents/Allianz-Statement-oil-sands-based-business-models.pdf, https://www.allianz.com/content/dam/onemarketing/azcom/Allianz_com/responsibility/documents/Allianz-Statement-oil-gas-business-models.pdf).

⁴

https://www.allianz.com/content/dam/onemarketing/azcom/Allianz_com/sustainability/documents/Allianz_Group_Sustainability_Report_2023-web.pdf.

A fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntésekben történő Allianz Csoport általi kezeléséről bővebb információt az alábbi honlapokon találhat: Allianz Group Sustainability Report (<https://www.allianz.com/en/sustainability.html>) és Allianz Sustainability Integration Framework (https://www.allianz.com/content/dam/onemarketing/azcom/Allianz_com/sustainability/documents/Allianz_Sustainability-Integration-Framework.pdf).

A közzététel felülvizsgálata (figyelemmel az SFDR rendelet 12 cikkében foglaltakra): A jelen 3. cikk szerinti közzététel rendszeresen felülvizsgálatra kerül. A legutóbbi változások a befektetési eszközök köréből kizárt eszközök felülvizsgálatával, a klímaváltozás kockázatai és a dekarbonizáció részben tett szövegszerű módosításokkal, illetve az „ESG” rövidítés „fenntarthatósági” szóra cserélésével függenek össze.

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 főbb káros hatásokat a befektetési eszközöknél, és egy olyan megbízható keretrendszert tud kialakítani, amely alkalmas ezen hatások azonosítására és értékelésére, úgy a fenntarthatóság szempontjából főbb káros 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.

A közzététel felülvizsgálata (figyelemmel az SFDR rendelet 12 cikkében foglaltakra): A jelen 4. cikk szerinti közzététel rendszeresen felülvizsgálatra kerül.

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 kötelező érvényű az Allianz Csoporton belül, és az Allianz Csoporton belül működő valamennyi vállalatnak megfelelően végre kell hajtania a politikát. Az Allianz Csoport javadalmazási politikája számos módon foglalkozik a fenntarthatósági kockázatok integrálásával:

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. Malus szabályozás: A kockázatvállalási limitek megsértése vagy a megfelelőségi (compliance) szabályok 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 kérjük keresse fel a következő oldalt:

https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#

A közzététel felülvizsgálata (figyelemmel az SFDR rendelet 12 cikkében foglaltakra): A jelen 5. cikke szerinti közzététel rendszeresen felülvizsgálatra kerül.