

ALLIANZ.HU

# ALLIANZ GONDOSKODÁS PROGRAM PLUSZ (942210)

**BEFEKTETÉSI  
EGYSÉGEKHEZ KÖTÖTT  
ÉLETBIZTOSÍTÁS**

**Ügyfél-tájékoztató, Különös Szerződési  
Feltételek, Kondíciós listák, Választható  
eszközalapok és portfóliók**

# ÜGYFÉL-TÁJÉKOZTATÓ A TELJES KÖLTSÉG MUTATÓRÓL (TKM)

## az Allianz Gondoskodás Program Plusz (942210 ) befektetési egységekhez kötött életbiztosításról

### TISZTELT LEENDŐ ÜGYFELÜNK!

Az Ön által megkötni kívánt életbiztosítás az olyan befektetési egységekhez kötött (ún. unit-linked típusú) biztosítások körébe tartozik, ahol a biztosító – az Ön választása szerinti formában – fekteti be a befizetett biztosítási díj megtakarításra szolgáló részét (eseti díj).

Annak érdekében, hogy Ön a szerződéshez kapcsolódó költségekről átfogó képet kapjon, a biztosítók a teljes költségmutatót (TKM) egységesen alkalmazzák az életbiztosításoknak a biztosítási tevékenységről szóló 2014. évi LXXXVIII. törvényben (továbbiakban Bit.) meghatározott körére, továbbá a mutató értékéről Önt mint leendő szerződőt előzetesen tájékoztatják, hogy megalapozottabb döntést tudjon hozni. A TKM megegyezik a teljes költségmutató számításáról és közzétételéről szóló 55/2015. MNB rendeletben (továbbiakban Rendelet) meghatározott teljes költségmutatóval.

### MI A TKM?

A TKM egy, az Ön tájékoztatását szolgáló, egyszerű mutató, amely egyetlen százalékos érték segítségével fejezi ki a típuspéldában bemutatott biztosítás költségeit, köztük a termékbe beépített biztosítási kockázati fedezetek ellenértékét is.

A TKM megmutatja, hogy adott feltételezések mellett közelítőleg mekkora hozamvesztés érheti Önt egy elméleti, költségmentes befektetés hozamához képest amiatt, hogy a hozamot az adott unit-linked terméken keresztül érte el.

### MIBEN SZOLGÁLJA AZ ÖN ÉRDEKEIT?

A TKM segítségével Ön egyszerűbben össze tudja hasonlítani a magyar életbiztosítási piacon kínált unit-linked életbiztosítások költség szintjeit.

### A bemutatott típuspélda a következő:

A TKM a Rendeletben meghatározott alábbi feltételezésekkel kerül kiszámításra.

### A biztosított kora és a biztosítás időtartama

A biztosított egy 35 éves személy, aki

- rendszeres díjfizetés esetén 10, 15 vagy 20 éves tartamú
- egyszeri díjas szerződése esetén pedig 5, 10 vagy 20 éves tartamú

biztosítási szerződést köt.

A TKM kalkuláció azért készül különböző időtartamokra, hogy látható legyen, miként befolyásolják a különböző időtartamok a termék költségterhelését. Amennyiben a fenti tartamok közül valamelyikre nem történik számítás, az azt jelenti, hogy az adott tartam a konkrét termékre nem elérhető.

Élethosszig szóló biztosítás esetén a fenti tartamok úgy értendők, hogy a szerződés ezek lejártával visszavásárlásra kerül.

### A biztosítás díja és a díjfizetés módja

A fenti életkorú biztosított

- 4 500 000 Ft-ért (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) összegért egyszeri díjas, vagy
- 25 000 Ft (vagy annak megfelelő €/USD/CHF stb.) kezdeti díjjal havonta fizetendő rendszeres díjfizetésű biztosítást köt, ahol a díjfizetés banki átutalással történik.

### A unit-linked biztosításban foglalt élet- és / vagy bal- esetbiztosítási, illetve egészségbiztosítási szolgáltatások

A TKM a biztosítási feltétek szerint kötelezően választandó minimális biztosítási fedezetek kockázati díját veszi figyelembe költségként.

Jelen Allianz Gondoskodás Program Plusz biztosítás esetében a szerződésbe épített kötelező biztosítási kockázat jellemzői a következők:

A biztosítási fedezetek költsége a szerződés rendszeres díjának 100 százaléka. A fedezetek biztosítási összegeit a biztosítási csomag költsége határozza meg.

A TKM számítás a Rendeletnek megfelelően figyelembe vesz minden, a termékhez tartozó, a befektetés értékét csökkentő olyan költséget, ami azért merül fel, mert Ön a befektetést az adott unit-linked biztosításon keresztül valósította meg. Nem veszi ugyanakkor figyelembe a díjhoz és

a kifizetésekhez kapcsolódó esetleges adó- és járulékteherket és/vagy kedvezményeket. Amennyiben a különböző eszközalapokhoz kapcsolódó költségek eltérnek, akkor egyetlen százalékos érték helyett egy minimum-maximum tartományt adnak meg a biztosítók.

Jelen Allianz Gondoskodás Program Plusz biztosítás TKM értéke:		
10 év	15 év	20 év

A termék speciális tulajdonságai következtében TKM érték nem értelmezhető.\*

\* Jelen termék sajátosságai miatt a fentiekben ismertetett TKM számítási eljárástól a következő módon térünk el: A rendszeres díj 100 százaléka kockázati biztosítási díj.

Figyelem!

Fontos tudnivaló, hogy a fentiekben bemutatott TKM értékek a típuspélda adatain túlmenően azt is feltételezték, **hogy a szerződés az adott tartam alatt mindvégig élő, nem kerül módosításra, a szerződésből pénzkivonás semmilyen formában nem történik és a megállapított díjak az adott tartam során időben, maradéktalanul megfizetésre kerülnek.** Mindezért a TKM értékek által bemutatott költségszint nem szükségszerűen azonos a megvásárolni kívánt konkrét szerződés költségeivel, hanem arról megközelítő tájékoztatást nyújt. A szerződés egyedi jellemzőinek függvényében a konkrét szerződés költségei akár lényegesen is eltérhetnek a közölt TKM értékektől.

A Magyar Nemzeti Bank honlapján megtalálható az összes, a Rendelet szerinti TKM számítási kötelezettség alá tartozó TKM érték.

Felhívjuk a figyelmet továbbá arra, hogy a TKM fontos, de nem az egyetlen lényeges pontja a unit-linked biztosításokra vonatkozó ügyfél-tájékoztatásnak. Nem elhanyagolható szempont ugyanis a konkrét ajánlatban szereplő biztosítási fedezet jellege (élet-, baleset- vagy egészségbiztosítás) és nagysága. Hosszú távú megtakarításokról lévén szó, szempont lehet továbbá, hogy a tartam alatt esetleg megváltozó élethelyzetben a termék mennyire testre szabható (pl. milyen kiegészítő fedezettel bővíthető a biztosítás), mennyire hozzáférhető az adott szerződésben elhelyezett összeg, milyen további kényelmi megoldásokat kínál a társaság az ügyfél igények kiszolgálására (pl. befektetések online átcsoportosításának lehetősége).

Köszönjük figyelmét és bízunk abban, hogy a TKM bemutatása is hozzájárul ahhoz, hogy különböző biztosítók által kínált, befektetési egységekhez kötött életbiztosítások költségszintje átlátható és összehasonlítható legyen, és így Ön még inkább megalapozott, informált döntést hozzon a biztosítási szolgáltatás megvásárlásakor.

Budapest, 2018. február 23.

# AZ ALLIANZ GONDOSKODÁS PROGRAM PLUSZ

## Különös Szerződési Feltételei (942210)

1. Jelen Különös Szerződési Feltételek azokat a feltételeket tartalmazzák, amelyeket az Allianz Hungária Zrt. (a továbbiakban: biztosító) és a szerződő között a jelen Allianz Gondoskodás Program Plusz Különös Szerződési Feltételeire való hivatkozással létrejött befektetési egységekhez kötött életbiztosítási szerződésre alkalmazni kell.

A biztosító és a szerződő fél között a jelen Különös Szerződési Feltételek alapján létrejött szerződésre az itt nem szabályozott kérdésekben az Allianz Gondoskodás Programok (befektetési egységekhez kötött életbiztosítások) Általános Szerződési Feltételei (a továbbiakban: Általános Szerződési Feltételek), valamint a Polgári törvénykönyv rendelkezései az irányadók.

### A KÁRMENTESSÉGI BÓNUSZ

2. A biztosító a kiegészítő biztosítási fedezetekre bejelentett szolgáltatási igények alapján kármentességi bónusz jóváírást teljesíthet a szerződésre.

Amennyiben a biztosító kármentességi bónusz jóváírásról dönt, akkor az első jóváírást abban az esetben teljesíti, ha a jóváírás esedékessége időpontjában hatályos „B” jelű Kondíciós lista 6.2. pontja szerinti időszakra, a kiegészítő biztosítási fedezetekre vonatkozóan biztosítási szolgáltatás kifizetésére nem került sor.

A további kármentességi bónusz jóváírásokat a biztosító a jóváírás esedékessége időpontjában hatályos „B” jelű Kondíciós lista 6.3. pontjában foglalt gyakorisággal teljesíti azzal a feltétellel, hogy az előző időszakot lezáró évfordulótól a 6.3. pont szerinti következő évfordulóig tartó időszakra, a kiegészítő biztosítási fedezetekre vonatkozóan biztosítási szolgáltatás kifizetésére nem került sor.

3. A kármentességi bónusz mértékét a biztosító a jóváírás esedékessége időpontjában hatályos „B” jelű Kondíciós

lista 6.3. pontjában foglalt gyakoriság szerinti időszakban az egységszámláról levonásra került kiegészítő biztosítási fedezetek 6.3. pont szerinti időszakra levont költségéből számítja ki, úgy, hogy meghatározza az egy évre jutó átlagos költséget, majd ennek a jóváírás esedékessége időpontjában hatályos „B” jelű Kondíciós lista 6.4. pontja szerinti százalékát írja jóvá.

4. A kármentességi bónusz jóváírást a biztosító úgy hajtja végre, hogy a kármentességi bónusz forintban kifejezett értékét a jóváírás esedékességének napjára érvényes árfolyamon egységekre váltja és jóváírja az egységszámlán. A kármentességi bónusz jóváírásának esedékessége az évforduló hónapjának 20. napja. A kármentességi bónusz jóváírására akkor kerülhet sor, ha az évforduló hónapjának 20. napján a szerződés érvényben van.

A kármentességi bónuszt a biztosító az Állampapír eszköz-alapban, eseti díjként írja jóvá.

5. Abban az esetben, ha a kiegészítő biztosítási fedezetekre szóló, a biztosítóhoz beérkező szolgáltatási igénybejelentés olyan időszakra vonatkozik, melyre a kármentességi bónusz már jóváírásra került, akkor a biztosító jogosult a jóváírt bónusz mértékét az egységszámláról levonni.

Amennyiben a szerződés esedékes díja a kármentességi bónusz jóváírás esedékességének időpontjáig nem kerül megfizetésre, úgy a biztosító jogosult a díjhátralék összegét a jóváírás összegéből levonni.

Budapest, 2019. október 1.

Allianz Hungária Zrt.  
1087 Budapest, Könyves Kálmán krt. 48-52.  
Cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék mint cégbíróság,  
Cg. 01-10-041356

# „A” JELŰ KONDÍCIÓS LISTA

Ez a melléklet tartalmazza a Szerződési Feltételekben hivatkozott, a tartam során állandó értékeket.

Érvényes: 2014. október 1-től

<b>1.1. Rendszeres díjból képzett egységek visszavásárlási értéke:</b>	100%
<b>1.2. Esetinek minősített díjból képzett egységek visszavásárlási és pénzkivonási értéke:</b>	- 1 évnél régebben egységre váltott díjak: 100% - 1 évnél nem régebben egységre váltott díjak: 99%

# „B” JELŰ KONDÍCIÓS LISTA

Ez a melléklet tartalmazza a Szerződési Feltételekben megnevezett, a tartam során változó értékeket.

Érvényes: 2022. január 1-jétől visszavonásig

<b>A díjfizetésre vonatkozó értékek:</b>	
<b>1.1. A díjak fogadására szolgáló bankszámla száma:</b>	OTP Bank Nyrt: 11794008-21349434-00000000
<b>1.2. A befizetett nem rendszeres díj eseti díjjá minősítésének összeghatára:</b>	az aktuális éves rendszeres díj 50%-a és az egy gyakoriságnyi díj 110%-a közül a magasabb érték
<b>1.3. Minimális rendszeres díj:</b>	96.000 Ft / év
<b>A megtakarításra felszámított költségek:</b>	
<b>2.1. Vagyonarányos/Alapkezelési költség:<sup>1</sup></b>	1,19% évente 1-(1-1,19%) <sup>(1/365)</sup> naponta
<b>Szerződői rendelkezések végrehajtásának költségei (többletköltségek) és a rendelkezéssel kapcsolatos adatok:</b>	
<b>2.2. Átváltás költsége:</b>	0 Ft
<b>2.3. Hozamfigyelő szolgáltatás esetén automatikus átváltás:</b>	a Pénzpiaci Forint eszközalap egységeire
<b>2.4. Hozamfigyelő szolgáltatásban választható árfolyam emelkedés vagy csökkenés mértéke:</b>	– árfolyam emelkedés: min. 10%, max. 99%, – árfolyam csökkenés: min. 10%, max. 99% a Hozamfigyelő II. szolgáltatásban – a Szerződési Feltételekben foglaltak szerint meghatározott, mindenkor hatályos – választható mértékek a biztosító honlapján, a <a href="https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#gondoskodas">https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#gondoskodas</a> oldalon érhetők el
<b>2.5. Hozamfigyelő szolgáltatás költsége:</b>	0 Ft
<b>3.1. Rendkívüli számlaértesítő költsége:</b>	0 Ft
<b>4.1. Egyösszegű pénzkivonás minimális összege:</b>	50.000 Ft
<b>4.2. Egyösszegű pénzkivonás költsége:</b>	0 Ft
<b>4.3. Folyamatos pénzkivonás minimális összege:</b>	15.000 Ft
<b>4.4. Folyamatos pénzkivonás költsége:</b>	0 Ft
<b>Kiegészítő fedezetekkel kapcsolatos értékek:</b>	
<b>5.1. Választható kiegészítő biztosítási fedezetek minimális költsége egy biztosítottra vonatkozóan:</b>	500 Ft / hó
<b>5.2. Engedmény a kiegészítő biztosítási fedezetek második, valamint a további helyeken szereplő biztosítottjaira vonatkozó költségéből:</b>	havi 8%
<b>5.3. Biztosítási szolgáltatások biztosító által történő emelésének mértéke a kiegészítő biztosítási fedezetek költségétől függően:</b>	– 2000 Ft / fő havi költség felett: +5% – 3000 Ft / fő havi költség felett: +10%
<b>5.4. Kiegészítő biztosítási szerződés biztosítottjának visszavonása, vagy fedezetének megszüntetése esetén felszámított költség (többletköltség):</b>	0 Ft
<b>Eszközalap a rendszeres díjak elhelyezésére:</b>	
<b>6.1. A rendszeres díjak elhelyezésére szolgáló eszközalap:</b>	Elszámolási Pénzpiaci eszközalap (EPA)
<b>A kármentességi bónusszal kapcsolatos adatok:</b>	
<b>6.2. A kármentességi bónusz első jóváírása tekintetében figyelembe vett időszak:</b>	a kockázatviselés kezdetétől az 5. évfordulóig
<b>6.3. A kármentességi bónusz jóváírásának gyakorisága:</b>	5 évente
<b>6.4. A kármentességi bónusz mértéke:</b>	A kiegészítő biztosítási fedezetek 5 éves vizsgált időszakban levont költsége éves átlagának 50%-a

<sup>1</sup> A költség elnevezése a 2016. december 31-én vagy azt követően aláírt ajánlatok alapján létrejött szerződések esetén Vagyonarányos költség, a 2016. december 31. előtt aláírt ajánlatok alapján létrejött szerződések esetén Alapkezelési költség.

# VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK ÉS PORTFÓLIÓK BEMUTATÁSA

Érvényes: 2022. január 1-jétől visszavonásig

## „A” RÉSZ – ESZKÖZALAPOK<sup>1</sup>

### ÁLTALÁNOS TUDNIVALÓK

Az egyes eszközalapok a befektetések típusában – ezáltal a várható hozamban és a befektetés kockázatában is – különböznek egymástól. A befektetésekre érvényes az az általános alapelv, mely szerint a befektetési kockázat mértéke arányos az elérhető hozam mértékével. A szerződő kockázatviselési szándékától függ, hogy mely eszközalapot választja. Az egyes eszközalapok közötti választás joga a szerződőt illeti meg. A befektetési kockázatot is a szerződő viseli.

Az eszközalapok várható hozamszint és kockázati szint szerinti besorolásánál alkalmazott értékek jelentése:

- 1: nagyon alacsony
- 2: alacsony
- 3: közepesen alacsony
- 4: közepes
- 5: közepesen magas
- 6: magas
- 7: nagyon magas

Az eszközalapok kockázati szintjét a biztosító a saját kockázati besorolása alapján állapítja meg, amelynek során figyelembe veszi az eszközalapban elhelyezett főbb eszközcsoportokat, ezen belül az értékpapírtípusokat és azok likviditását, a befektetések földrajzi megosztását, valamint futamidejét is.

Az eszközalap devizaneme megegyezik a nettó eszközérték nyilvántartásának pénznemével.

Az ügyfél által választott bármely eszközalap elhagyása esetén a biztosító a befektetési politikában meghatározottak szerint az ügyfél által választott új eszközalap eszközcsoportjaiba fektet be, az adott eszközalap eszközallokációja szerint.

A szerződő befektetéseinek az értéke ezt követően az új eszközalap eszközallokációja alapján alakul.

Az eszközalap befektetéseinek eredménye függ az abban elhelyezett eszközök fajtájától, illetve arányától. Ezek koc-

kázatának figyelembevételével került meghatározásra az egyes eszközalapok kockázati szintje.

2021. március 10. napjától a biztosítónak a biztosítási alapú befektetési termékek kapcsán tájékoztatást kell adnia a szerződéskötést megelőző közzétételekben a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 6. cikkének 1. bekezdése alapján az alábbiakról

- a) a fenntarthatósági kockázatoknak a biztosító befektetési döntéseibe való integrálásának módja és
- b) a fenntarthatósági kockázatok a biztosító által kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásvai értékelésének eredményei.

A biztosító ezen tájékoztatási kötelezettségének az eszközalapok befektetési politikájába foglaltan tesz eleget, amely befektetési politikát a leendő ügyfelek részére a szerződéskötés előtti tájékoztatás keretében a jogszabályban előírt kellő időben bocsájt rendelkezésre. A biztosító a befektetési politika „E” részében ad részletes tájékoztatást az egyes eszközalapokra, mint pénzügyi termékekre vonatkozóan. A fenntarthatósági kockázat, valamint a fenntartható befektetés fogalmát a vonatkozó jogszabály rendelkezéseivel összhangban a befektetési politika „D” része tartalmazza.

A következőkben a tőke- és a hozamgarancia, valamint a tőke- és hozamvédelem fogalmát ismertetjük. A biztosító az egyes eszközalapok ismertetésében minden esetben külön jelzi, hogy az adott eszközalap tőke- és/vagy hozamgaranciával, illetve tőke- és/vagy hozamvédelemmel rendelkezik-e.

### TŐKEGARANCIA ÉS HOZAMGARANCIA

Egy eszközalap akkor rendelkezik tőke-, illetve hozamgaranciával, ha a garancia az alábbiak szerint megjelölt, megfelelő biztosítékkal garantált.

Az eszközalap elnevezése, befektetési politikája, kereskedelmi kommunikációja vagy a biztosítási szerződési feltételek a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó

<sup>1</sup> A unit-linked portfóliók eszközallokációt előíró táblázatokban „Cél” értéként a megbízó által kívánatosnak tartott arány szerepel. A „Minimum” érték az adott portfólióban a portfóliókezelő által minimálisan tartandó, míg a „Maximum” érték a portfóliókezelő által maximálisan tartható arányt jelenti. Az eszközallokációt előíró táblázatokban a „Minimum” és „Maximum” értékek – az EPA eszközalap kivételével – 1 Mrd forint fölötti nettó eszközérték esetén érvényesek. Amennyiben a tartalék nettó eszközértéke 1 Mrd forint alá csökken, akkor a maximálisan megengedett folyószámlapénz, betét és egyéb likvid eszköz a befektetési politikában rögzített százalékos mérték vagy 100 millió forint közül a magasabb érték. Az EPA eszközalap esetében a táblázat értékei 1 Mrd forint alatti nettó eszközérték esetén is érvényesek.

garanciára való utalást (a továbbiakban: tőke-, illetve hozamgarancia) akkor tartalmazhatnak, **ha a garancia megfelelő biztosítékkal garantált.**

**A hozamra vonatkozó garancia külön utalás nélkül is magában foglalja a tőke megővésére vonatkozó garanciát is.**

**A biztosíték akkor tekinthető megfelelőnek,** ha

- a biztosítékot hitelintézet, biztosító vagy viszontbiztosító nyújtja,
- a biztosíték írásba foglalt kötelezettségvállalás,
- a biztosító a kifizetés teljesítése érdekében közvetlenül a biztosítéknyújtóhoz fordulhat, és a követelését észszerű határidőn belül érvényesítheti,
- a biztosíték mértéke az életbiztosítás pénznemében egyértelműen meghatározott és megfelelő számításal alátámasztott,
- a biztosítéknyújtó a kötelezettségét a biztosíték alá eső tőke-, illetve hozamgaranciával érintett biztosítási szerződések vonatkozásában nem mondhatja fel,
- a tőke-, illetve hozamgarancia teljes összegére kiterjed, és

g) a biztosíték valamennyi irányadó joghatóság előtt érvényes és érvényesíthető.

## TŐKEVÉDELEM ÉS HOZAMVÉDELEM

Egy eszközalap akkor rendelkezik tőke-, illetve hozamvédelemmel, ha a tőke-, illetve hozamvédelem a tőke megővésért vagy a hozamot biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes befektetési politikával alátámasztott.

Az eszközalap elnevezése, befektetési politikája, kereskedelmi kommunikációja vagy a biztosítási szerződési feltételek a tőke megővésére, illetve a hozamra vonatkozó ígéretre való utalást (tőke-, illetve hozamvédelem) akkor tartalmazhatnak, ha a tőke-, illetve hozamvédelem a **tőke megővésért vagy a hozamot biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes befektetési politikával alátámasztott.**

**A hozamra vonatkozó ígéret külön utalás nélkül is magában foglalja a tőke megővésére vonatkozó ígéretet is.**

## EPA – ELSZÁMOLÁSI PÉNZPIACI ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2014. október 1.	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betét		
Devizanem	HUF				
Várható hozamszint	nincs				
Kockázati szint	nincs				
Ajánlott minimális befektetési időtartam	0-1 év				
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Magyarország	Nem értelmezhető		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Bankszámlapénz, betét	0%	100%	100%
<b>Referencia index</b>					
ZMAX	100%				

Az eszközalap célja: Kizárólagos cél az alapbiztosítás díjfizetéséhez szükséges likviditás biztosítása.

A megcélzott ügyfélkör: Az alapbiztosítás szerződői.

Az eszközalapban a célnak megfelelően csak bankszámlapénz, vagy látra szóló betét szerepelhet. A számlavezetési díjak nem kerülnek ráterhelésre az eszközalapra, azokat az eszközalap kezelője részben, vagy egészben az

esetleges hozamokból fedezi. Az eszközalap kezelője az esetlegesen keletkező hozamokat a számlavezetési díjak részben, vagy teljes fedezetéül elvonja.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés: Nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.



Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős

részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- betételhelyezés/feltörés.

## PPA – PÉNZPIACI FORINT ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2012. augusztus 24.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, az állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Devizanem	HUF				
Várható hozamszint	+ (1)	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betét		
Kockázati szint	+ (1)				
Ajánlott minimális befektetési időtartam	0-2 év	Egyéb eszközök	Repóügyletek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Magyarország	Nem értelmezhető		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Forint bankbetétek	0%	95%	100%
<b>Referencia index</b>		Magyar állampapírok, repóügyletek, magyar vállalati és hitelintézeti kötvények, magyar jelzáloglevelek, folyószámlapénz	0%	5%	100%
ZMAX	100%				

Az eszközalap célja: Rövidtávú, diverzifikált befektetéseket megvalósítva a hasonló tartamú állampapíroknál nagyobb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik alacsony kockázat mellett stabil hozamot biztosítva szeretnék megtakarításaikat befektetni.

Az eszközalap elsődlegesen max. 6 hónap tartamú forint bankbetétekbe fektet. Egy bank részesedése nem haladhatja meg a 30%-ot. Az eszközalap ezen kívül tartalmazhat 6 hónapnál rövidebb lejáratú magyar állampapírt, az állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, repóügyleteket, magyar vállalati és hitelintézeti kötvényeket, magyar jelzálogleveleket, valamint bankszámlapénzt.

A PPA **nagyon alacsony kockázatú** befektetésnek számít, amely már rövidtávon is nagy valószínűséggel pozitív

hozamot érhet el. Az eszközalap esetében a kizárólag állampapírba fektető eszközalapokénál magasabb **part-nerkockázat** merül fel a bankok tekintetében, mivel az eszközök jelentős része bankbetétben kerül elhelyezésre.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapírkölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 szá-

zalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján (www.allianz.hu), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- repóügyletek,
- deviza eladás/vétel.

## ÁGA – ÁLLAMPAPÍR (MAGYAR) ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2005. június 1.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzüi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Devizanem	HUF				
Várható hozamszint	+++ (3)	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betét		
Kockázati szint	++ (2)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	1-3 év	Egyéb eszközök	Repóügyletek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Magyarország	Nem értelmezhető		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Magyar állampapírok, valamint magyar állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, repóügyletek, lekötött betétek és a referencia indexük alapján hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapírokba fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüi alap, likviditási alap)	0%	95%	100%
<b>Referencia index</b>		Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti értékpapírok és jelzáloglevelek	0%	5%	100%
ZMAX	70%				
MAX	30%	Folyószámlapénz		0%	100%

Az eszközalap célja: Alacsony kockázatú befektetési lehetőséget kínálva, minimálisan a befektetett pénzeszközök nominális értékének megőrzése azon az időtávon, amelyen a pénzeszközök a kockázati szintnek megfelelő instrumentumokba befektetésre kerülnek, úgy hogy az eszközalap hozamvárákozása pozitív legyen.

A megcélzott ügyfélkör: Az eszközalapba történő befektetés elsődlegesen azoknak ajánlott, akik alacsony kockázat mellett szeretnék megtakarításaik nominális értékét biztonságban tudni és emellett pozitív hozamvárákozással rendelkező eszközalapba fektetni a megadott időtávon.

Az eszközalap elsődlegesen olyan lejáratú rendelkező állampapírokba, valamint magyar állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet, amelyek-

nél a befektetési politika (pozitív hozamvárákozás) elérhető. A portfólió ezen kívül tartalmazhat bankbetéteket, repóügyleteket, magyar vállalati és hitelintézeti kötvényeket, magyar jelzálogleveleket, valamint bankszámlapénzt is. A felsorolt instrumentumok közvetlenül megvásárolhatók, illetve ezekre vonatkozó visszavásárlási szerződés (REPO) is köthető. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az ÁGA eszközalap **alacsony kockázatú** befektetésnek számít.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett.  
Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 száza-

lékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával.

A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain. Az eszközalap kezelőjének –a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- repóügyletek,
- deviza eladás/vétel.

## MKA – MAGYAR KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2005. június 1.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzüpi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Devizanem	HUF				
Várható hozamszint	+++ (3)	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betét		
Kockázati szint	++ (2)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	1-3 év	Egyéb eszközök	Repóügyletek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kítetttsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kítetttsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Magyarország	Nem értelmezhető		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Magyar állampapírok és a magyar állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, repóügyletek és a referencia indexük alapján hitelviszonyt megtestesítő magyar értékpapírokba fektető kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpi alap, likviditási alap)	80%	90%	100%
<b>Referencia Index</b>					
MAX	80%				
HMAX	10%	Hitelviszonyt megtestesítő magyar vállalati, hitelintézeti értékpapírok és jelzáloglevelek	0%	10%	20%
ZMAX	10%	Folyószámlapénz, betét		0%	20%

Az eszközalap célja: A befektetett tőke reálértékének megőrzése és középtávon a közepes (egy évnél hosszabb) futamidejű állampapír-befektetéseket meghaladó hozam elérése az állampapírokkal megegyező kockázati szint mellett.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik alacsony kockázat mellett versenyképes kötvénypiaci hozamot biztosítva szeretnék megtakarításaikat befektetni.

Az eszközalap elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott és/vagy garantált államkötvényekbe fektet. Az eszközalapba emellett néhány különösen jó pénzügyi minőségű magyar vállalat, illetve külföldi társaság magyarországi leányvállalata által kibocsátott kötvények, hitelintézeti kötvények, továbbá jelzáloglevelek is bevonhatóak.

A **kamatkockázat** kezelése érdekében az eszközalap portfóliójában tartható bankbetét, illetve bankszámla-

pénz is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényegesen elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az MKA **kockázata alacsony**, hosszú távon biztonságos befektetésnek számít, amely várhatóan az inflációt meghaladó hozamot érhet el. Az MKA hosszabb átlagos futamideje miatt azonban a kockázat magasabb a rövidebb lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövidtávon előfordulhat, hogy az MKA befektetési egysegeinek árfolyama csökken.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapírkölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége::

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- repóügyletek,
- deviza eladás/vétel.

## MRA – MAGYAR RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2005. június 1.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	HUF	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Várható hozamszint	++++ (4)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Kockázati szint	+++ (3)	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	5-10 év	Származtatott ügyletek	Határidős ügyletek, opciók, csereügyletek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kiterjedése)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kiterjedése)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Magyarország	Átfogó		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok, az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, valamint a BUX indexre, illetve az indexkosárban szereplő értékpapírokra szóló származtatott ügylet	90%	95%	100%
<b>Referencia Index</b>					
BUX	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)		5%	10%
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: A részvényekbe történő befektetések révén középtávon az irányadó tőzsdeindex (BUX), illetve a

kötvénybefektetések hozamánál nagyobb megtérülés biztosítása az eszközalapba fektetők számára.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik a magas hozam elérése érdekében hajlandóak magas kockázat vállalására megtakarításuk befektetésekor.

Az eszközalap elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, nagy likviditással és jó növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe fektet, szem előtt tartva a portfólió megfelelő diverzifikációját a kockázat csökkentése céljából. Az irányadó tőzsdeindex hozamának meghaladása érdekében az eszközalapba kismértékben a tőzsdén kívül jegyzett, nagy likviditású részvény is kerülhet. A portfólió tartalmazhat rövid lejáratú magyar állampapírokat, bankbetéteket, bankszámlapénzt is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. A hatékony portfólió kialakítás érdekében, valamint arbitrázs céljával az eszközalapban származtatott ügyletek is szerepelhetnek.

A részvényt piac esetenkénti nagyarányú árfolyammozgását figyelembe véve az MRA **közepesen alacsony kockázattal rendelkező befektetésnek** minősül, így az eszközalap befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A nagyobb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége társul.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett.

Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére van lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- származtatott ügyletek,
- deviza eladás/vétel.

## EKA – EURÓPAI KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2005. június 1.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Devizanem	HUF				
Várható hozamszint	+++ (3)	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betét		
Kockázati szint	++ (2)				
Ajánlott minimális befektetési időtartam	1-3 év	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Eurózóna	Nem értelmezhető		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Európai állampapírok, hitelviszonyt megtestesítő vállalati, hitelintézeti értékpapírok, jelzáloglevelek és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, euro betétek	90%	95%	100%
<b>Referencia Index</b>					
JPMGEMUI Index	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)		5%	10%
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: Elsősorban euróban kibocsátott kötvényekbe történő befektetések révén az euró kötvénypiac átlagánál magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesedni a nemzetközi kötvénypiacokon elérhető hozamokból és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap elsődlegesen európai országok euróban kibocsátott állampapírjaiba, valamint vállalati kötvényekbe, hitelintézeti kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fektet. Az alapkezelő az eszközalapba – a kitűzött cél elérése érdekében – nem európai vállalatok európai leányvállalatainak euróban kibocsátott vállalati kötvényeit is elhelyezheti, továbbá euró bankbetétekben is tarthatja az eszközök egy részét. Az eszközalap portfóliójában tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az EKA hosszú távon **alacsony kockázatú** befektetésnek számít. Az EKA hosszabb átlagos futamideje miatt azonban az eszközalap kockázata magasabb a rövidebb lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövidtávon előfordulhat, hogy az EKA befektetési egységeinek árfolyama csökken. Az EKA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerül-

nek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## ERA – EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok
Indulás időpontja	2005. június 1.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések
Devizanem	HUF	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek
Várható hozamszint	++++ (4)		
Kockázati szint	+++ (3)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek
Ajánlott minimális befektetési időtartam	3-5 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Eurózóna	Átfogó

Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		Európai kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, illetve európai kereskedési helyszíneken forgalomban hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	90%	95%	100%
Referencia Index					
Euro Stoxx 50 Index	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap)		5%	10%
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: Az eurózóna kiemelkedő teljesítményű részvénytársaságainak részvényeibe történő befektetése révén középtávon a hasonló társaságok részvényeiből képzett irányadó indexnél (EURO STOXX 50) magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyam-kockázatot vállalva kívánnak részesedni a nemzetközi részvénytőzsdéken elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap az eurózóna tőzsdéin jegyzett, nagy likviditású, jó növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe fektet, szem előtt tartva az ágazatok közötti diverzifikációt is. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az ERA **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénytőzsdét jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt az ERA befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. Az ERA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerül-

nek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## NIA – NEMZETKÖZI INGATLAN ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2005. június 1.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok, ideértve a szabályozott ingatlanbefektetési társaságok (REIT) részvényeit is	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	HUF	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Várható hozamszint	++++ (5)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap, Ingatlan alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Kockázati szint	++++ (4)	Ingatlanok, ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
Ajánlott minimális befektetési időtartam	1-3 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Globális	Ingatlan bérbeadás		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok, az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok (ideértve a Szabályozott ingatlanbefektetési társaságokat)	0%	50%	100%
<b>Referencia Index</b>					
MSCI US Investable Market Real Estate 25/50 Index	25%	Hitelviszonyt megtestesítő magyar és európai kibocsátók értékpapírjai és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	40%	100%
S&P Global ex-US Property Index	25%	Ingatlan befektetési jegyek	0%	0%	100%
MAX	25%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	10%	100%
ZMAX	25%				

Az eszközalap célja: Hosszútávon stabil tőkenövekedés elérése ingatlanpiaci befektetésekkel.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva, hosszú távon kívánnak részesedni a nemzetközi ingatlanpiacokon elérhető hozamból.

Az eszközalap az egyéni befektetők számára nehezen elérhető ingatlanpiaci befektetési lehetőséget kínál, több országban történő ingatlanhasznosítás révén. Az eszközalap globális szinten hajt végre ingatlanbefektetéseket, amelyek megtérülését és hozamát hosszú távú – üzleti jellegű – bérbeadás és fejlesztés biztosítja. Az eszközalap elsősorban az ingatlanszektorban tevékenykedő társaságok tagsági jogokat, illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaiba fektet be. Az eszközalap likviditásának biztosítása érdekében az eszközalap tartalmazhat az Európai Unióban kibocsátott állampapírokat, pénzügyi- és kötvényalapokat is. Az eszközalapban tartható bankszám-

lapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az ingatlanpiacokat időnként nagy mértékű árfolyammozgások jellemzik, illetve előfordulhat, hogy az ingatlanok hasznosítása – a piaci viszonyok változásával párhuzamosan – nehézségekbe ütközik. Mindezeket figyelembe véve a NIA **közepes kockázatú** befektetésnek tekinthető, előfordulhat, hogy a NIA realizált hozama egyes időszakokban elmarad egy biztonságosnak minősített befektetés hozamától. A NIA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.



Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 szá-

zalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetőség:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## VRA – VILÁGGAZDASÁGI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2007. május 2.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	HUF	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Várható hozamszint	++++ (4)				
Kockázati szint	+++ (3)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	3-5 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Globális fejlett országok	Átfogó		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Globális fejlett országokbeli kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	90%	95%	100%
<b>Referencia Index</b>					
MSCI World Index	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)		5%	10%
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: A világ legjelentősebb fejlett és fejlődő gazdasági térségeiben a kiemelkedő teljesítményű és nagy növekedési lehetőséggel rendelkező vállalatok részvényeibe fektetve, középtávon a világgazdasági részvénypiacok együttes mozgását reprezentáló, irányadó indexnél (MSCI World Index) magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfo-lyamkockázatot vállalva kívánnak részesedni a nemzetközi

részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalapban elsősorban a világ legnagyobb (New York-i, londoni, hongkongi, sanghaji stb.) tőzsdéin jegyzett, nagy likviditású részvények szerepelnek. Az alapkezelő az eszközalapban szereplő részvényeket a földrajzi és az ágazatok közötti diverzifikációt szem előtt tartva választja ki. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbe-

tét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

A VRA a magas fokú diverzifikáció mellett is **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénypiacokat jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt a VRA befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. A VRA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## ORA – OROSZORSZÁG ÉS KELET-EURÓPA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2007. május 2.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	HUF	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Várható hozamszint	+++++ (6)				
Kockázati szint	++++ (5)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	10 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Oroszország és Közép-Kelet-Európa	Átfogó		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Oroszországi és egyéb közép-kelet-európai kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve Oroszországban és a közép-kelet európai országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	90%	95%	100%
<b>Referencia Index</b>					
CETOP Index	80%				
DJ Russia GDR Index	15%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)		5%	10%
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: Az orosz gazdaságban, illetve a közép- és kelet-európai vállalatokban rejlő fejlődési lehetőségeket kihasználva, a fejlett országok részvénypiacain elérhetőnél magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyam-kockázatot vállalva kívánnak részesedni az orosz és kelet-európai részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap a stratégiai jelentőségű oroszországi vállalatok részvényeibe, illetve a közép- és kelet-európai országok mérvadó vállalatainak részvényeibe fektet, a likviditási és diverzifikációs követelményeket szem előtt tartva. Az elvárt hozamszint biztosítása érdekében az eszközalapba az ún. szovjet utódállamok közül néhány – földrajzilag Ázsiához tartozó – további ország jelentős vállalatának részvénye is kerülhet. A diverzifikáció növelése – és így a kockázat csökkentése – érdekében az eszközalapban szerepelhet nem a térséghez tartozó országban bejegyzett társaság részvénye is, amennyiben tevékenységének egy része, vagy egésze a térséghez kötődik. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

A fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai bizonytalanságokat figyelembe véve az ORA **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt az ORA befektetési egységeinek árfolyama rövid- és

középtávon is csökkenhet, ez esetenként igen nagy mértékű is lehet. A fejlett gazdaságok részvénypiacaira jellemzőnél magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszútávon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. Az ORA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizához viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a célértéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## KRA – KÍNA ÉS TÁVOL-KELET RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok
Indulás időpontja	2007. május 2.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések
Devizanem	HUF		
Várható hozamszint	+++++ (6)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek
Kockázati szint	+++++ (5)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek
Ajánlott minimális befektetési időtartam	10 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Kína és Távol-Kelet	Átfogó

Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		Kínai és távol-keleti kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	90%	95%	100%
Referencia Index					
S&P China BMI Index	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzüpi alap, likviditási alap)		5%	10%
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: Elsősorban Kína és a távol-keleti térség más országainak dinamikus gazdasági fejlődését kihasználva, részvénybefektetések révén középtávon a fejlett országok részvénytőzsdáin elérhetőnél magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesedni a kínai és távol-keleti részvénytőzsdákon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalapban legnagyobb súllyal a legjobb növekedési lehetőségekkel rendelkező kínai vállalatok szerepelnek. Az alapkezelő ezenkívül elsősorban a távol-keleti térség más ún. feltörekvő országainak (India, Indonézia, Thaiföld, Szingapúr stb.) gazdaságát reprezentáló társaságok részvényeibe fektet, a likviditási követelményeket is szem előtt tartva. A diverzifikáció növelése – és így a kockázat csökkentése – érdekében az eszközalapban szerepelhet hongkongi, továbbá a térséghez nem tartozó országban bejegyzett vállalat részvénye is, amennyiben tevékenységének egy része, vagy egésze a térséghez kötődik. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő az eszközalap tőkeértékének megőrzése érdekében átmenetileg az eszközalap eszközeinek jelentős részét is biztonságos értékpapírokba (állampapír, bankbetét) forgathatja át. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

A fejlődő gazdaságok sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai bizonytalanságokat figyelembe véve a KRA **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül.

Emiatt a KRA befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A fejlett gazdaságok részvénytőzsdáira jellemzőnél magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. A KRA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## IPA – IPARI NYERSANYAGOK RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2008. május 5.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	HUF				
Várható hozamszint	+++++ (6)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Kockázati szint	++++ (5)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	5-10 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kiterjedése)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kiterjedése)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Globális	Nyersanyag kitermelés		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	90%	95%	100%
<b>Referencia Index</b>					
S&P Oil&Gas E&P Index	31,67%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	5%	10%
S&P Metals and Mining Select Industry Index	31,67%				
NYSE Arca Gold Miners Index	31,67%				
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: Hozam elérése olyan vállalatok részvényeibe történő befektetéssel, amelyek az energia-hordozók és ipari, valamint nemesfémek bányászatával, előállításával, továbbá az ehhez szükséges technológiák kialakításával foglalkoznak.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesülni közép- és hosszú-távon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az eszközalap középtávon legalább a három szektor mozgásait reprezentáló S&P Oil&Gas E&P Index, S&P Metals and

Mining Select Industry Index és NYSE Arca Gold Miners Index 31,67%-31,67%-31,67%, valamint a ZMAX 5% súllyal történő figyelembe vételével képzett benchmark hozamát kívánja befektetői számára közvetíteni.

Az Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap nem éri el a klasszikus részvényalapok diverzifikációs szintjét, mivel befektetései nagy részét a gazdaság egy szűkebb területén valósítja meg. Tekintettel erre, továbbá a részvénypiacokon előforduló, esetenként jelentős árfolyammozgásokra, az eszközalap **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt az eszközalap egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet.

Az Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják. Mindezek mellett hosszútávon a klasszikus, diverzifikált, fejlett piacokra irányuló részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam elérésére nyílik lehetőségük az eszközalapba fektetőknél.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett.  
Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 szá-

zalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## KTA – KÖRNYEZETTUDATOS RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2008. május 5.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	HUF				
Várható hozamszint	++++ (5)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Kockázati szint	++++ (4)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	5-10 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kiterjedése)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kiterjedése)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Globális	Átfogó		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	90%	95%	100%
<b>Referencia Index</b>					
S&P 500 Fossil Fuel Free Index	30%				
MSCI ACWI Low Carbon Target NR USD Index	45%				
Wilderhill Clean Energy TR USD Index	10%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)		5%	10%
S&P Global Clean Energy NR USD Index	10%				
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: Hozam elérése olyan vállalatok részvényeibe történő befektetések révén, amelyek várhatóan a legnagyobb mértékben profitálnak a környezetvédelemmel kapcsolatos globális kihívásoknak történő megfelelésből.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesülni közép- és hosszútávon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap elsősorban „zöld energiával” (alternatív energiaforrásokkal, energiafelhasználási hatékonysággal) foglalkozó, illetve alacsony széndioxid kibocsátású társaságok részvényeibe fektet. Az eszközalap kiemelt figyelmet fordít arra, hogy kiemelkedő, biztos tőkeháttérű és jelentős növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe allokálja az eszközöket. Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

Az eszközalap középtávon legalább a fenti tábla „Referencia Index” részében található részvénypiaci indexek súlyozott hozamát kívánja meghaladni. A Környezettudatos Részvény eszközalap nem éri el a klasszikus részvényalapok diverzifikációs szintjét, mivel befektetései nagy részét a gazdaság egy szűkebb területén valósítja meg. Tekintettel erre, továbbá a részvénypiacokon előforduló, esetenként jelentős árfolyammozgásokra, az eszközalap **közepes kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt az

eszközalap egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A Környezettudatos Részvény eszközalap eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják. Mindezek mellett hosszútávon a klasszikus, diverzifikált, fejlett piacokra irányuló részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam elérésére nyílik lehetőségük az eszközalapba fektetőknek.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötéseire nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

- A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban
- hozam maximalizálás érdekében,
  - kockázatcsökkentés érdekében,
  - a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## DMA – DEMOGRÁFIA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok
Indulás időpontja	2008. május 5.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések
Devizanem	HUF		
Várható hozamszint	++++ (5)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek
Kockázati szint	++++ (4)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek
Ajánlott minimális befektetési időtartam	5-10 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Globális	Átfogó



Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	90%	95%	100%
Referencia Index					
MSCI AC World Index Hedged to EUR	55%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)		5%	10%
S&P 500 Index	20%				
Euro Stoxx 50 Index	20%				
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: Hozam elérése olyan vállalatok részvényeibe történő befektetések révén, amelyek várhatóan a legnagyobb mértékben profitálnak a fejlett országok megnövekedett életkori kilátásaiból, illetve a fejlődő országok népességének növekedéséből és társadalmi változásából eredő globális gazdasági folyamatokból.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesülni a közép- és hosszútávon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalap a felvázolt stratégiába illeszkedő, elsősorban egészségügyi, pénzügyi szolgáltató, nyersanyag-kitermelő és feldolgozó vállalatok részvényeibe fektet. Az eszközalap kiemelt figyelmet fordít arra, hogy kiemelkedő, biztos tőkehátterű és jelentős növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe allokálja az eszközöket. Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

Az eszközalap nem éri el a klasszikus részvényalapok diverzifikációs szintjét, mivel befektetései nagy részét a gazdaság egy szűkebb területén valósítja meg. Tekintettel erre, továbbá a részvénypiacokon előforduló, esetenként jelentős árfolyammozgásokra, az eszközalap **közepes kockázatú** befektetésnek minősül. Az eszközalap egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A Demográfia Részvény eszközalap eszközei részben, vagy teljesen

külföldi devizákban kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják. Mindezek mellett közép- és hosszútávon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam elérésére nyílik lehetőség az eszközalapba befektetők számára.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől:

A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.



## BRA – BRIC RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2011. május 1.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	HUF				
Várható hozamszint	+++++ (6)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Kockázati szint	++++ (5)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	10 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	BRIC országok (Brazília, Oroszország, India és Kína)	Átfogó		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		BRIC országbeli kibocsátók részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	95%	100%
<b>Referencia Index</b>					
FTSE BRIC50 Index	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)		5%	100%
ZMAX	5%				

Az eszközalap célja: Elsősorban Brazília, Oroszország, India és Kína (BRIC-országok) részvénytőzsdáin eszközölt részvénybefektetések révén hosszú távon a fejlett országokban elérhetőnél magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva kívánnak részesedni a brazil, orosz és távol-keleti részvénytőzsdákon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az eszközalapban a legnagyobb súllyal a cél országok legjobb növekedési lehetőségekkel rendelkező vállalatai szerepelnek, azonban az eszközök legfeljebb egyharmada a fejlett országok részvényeibe vagy hasonló típusú értékpapírjaiba is befektetésre kerülhet. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

A fejlődő gazdaságok sajátosságaiából eredő gazdasági és politikai bizonytalanságokat figyelembe véve a BRA **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt a BRA

befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A BRIC-országok piacain működő társaságok részvényeibe történő befektetés célja a jövedelmezőség növelése, mely azonban – a kizárólagosan a fejlett gazdaságok részvénytőzsdáin megvalósított befektetéshez képest – magában hordozza az alulteljesítés lehetőségét is. A fejlett gazdaságok részvénytőzsdáira jellemzőnél magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. A BRA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír- kölcsönzés nem megengedett. Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 szá-

zalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel.

## AMA – ALLIANZ MENEDZSELT ESZKÖZALAP

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2013. október 1.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Devizanem	HUF	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Várható hozamszint	+++++++ (7)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap, Ingatlan alap, Származékos ügyletekbe fektető alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Kockázati szint	+++++ (6)	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam	3 év	Származtatott ügyletek	Határidős ügyletek, opciók, csereügyletek		
		Egyéb eszközök	Repóügyletek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	<b>Befektetések földrajzi megoszlása (kítettsege)</b>	<b>Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kítettsege)</b>		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Globális	Átfogó		
<b>Alapkezelő</b>		<b>Eszközallokáció</b>	<b>Minimum</b>	<b>Cél</b>	<b>Maximum</b>
Allianz Alapkezelő Zrt.		Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0%		100%
		Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok	0%		100%
		Kollektív befektetési értékpapírok	0%		100%
<b>Referencia Index</b>		Egyéb értékpapírok	0%		100%
ZMAX	100%	Lekötött betét	0%		100%
		Folyószámlapénz (forint, deviza)	0%		100%
		Származtatott ügyletek nettósított kítetttség értéke	-100%		100%

Az eszközalap célja: Az állampapírokba történő befektetések várható hozamánál nagyobb hozam elérése magasabb kockázat vállalása mellett.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik a magas hozam elérése érdekében hajlandóak magas kockázat vállalására megtakarításuk befektetésekor.

A többlethozam elérésének érdekében az eszközalap magasabb kockázatú instrumentumokat is vásárol és ad el,

hosszú és rövid pozíciókat nyit az egyes instrumentumokban az aktuális piaci folyamatok tükrében, attól függően, hogy miben lát magasabb felértékelődési lehetőséget.

Amennyiben azonban a vagyonkezelő nem lát megfelelő lehetőséget magasabb kockázatú instrumentumokban, akkor alacsonyabb kockázatú eszközökbe fekteti az eszközalap tőkéjét, egészen addig, amíg jó vételi vagy eladási lehetőségek nem adódnak.

A stratégia megvalósítása során az eszközalap nettó eszközértékének jelentős része rövid és közepes lejáratú vál-

latali kötvényekben és/vagy banki betétekben kerülhet elhelyezésre, melyek kockázata az állampapír kockázatánál magasabb, ugyanakkor magasabb hozamot is ígér. Ezen eszközök magas aránya és koncentrációja **több-letkockázatot** jelent az eszközalap befektetői számára. Ugyanakkor az ennél kockázatosabb befektetések (pl. részvény, nyersanyag) megvalósításakor a vagyonkezelő nagy hangsúlyt fektet a magas koncentráció kerülésére, az egyedi kitétségek mérsékelt felvállalására. A vagyonkezelő az eszközalap javára/terhére származtatott ügyletet kizárólag a kockázatok csökkentése, vagy az eszközök hatékony kezelése céljából köthet. Az eszközalap **kockázata magas**.

Az eszközalap lehetséges befektetési területe szinte mindent magában foglal. Szerepelhetnek benne bankbetétek, kollektív befektetési eszközök, hazai és nemzetközi részvények illetve hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, átváltható értékpapírok, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint mindezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek.

A megvalósított befektetési stratégia következtében az eszközalap egységeinek értéke rövid és középtávon is csökkenést mutathat.

A befektetési stratégia sajátosságai miatt az egyes instrumentumokra vonatkozó célérték nem adható meg.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett.

Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére van lehetőség.

Az eszközalap eszközallokációja az alábbi feltételek fennállása esetén térhet el a cél értéktől: A befektetési politikában meghatározott Minimum és Maximum tartományban

- hozam maximalizálás érdekében,
- kockázatcsökkentés érdekében,
- a likviditás biztosítása érdekében.

Azon kollektív befektetési forma befektetési politikája, amelybe az eszközalap az eszközeinek legalább 50 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni jelentős részben megegyezik az eszközalap befektetési politikájával. A fentiek szerinti kollektív befektetési forma befektetési politikája elérhető a biztosító honlapján ([www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)), az Allianz Gondoskodás Programok befektetési tájékoztató oldalain.

Az eszközalap kezelőjének – a befektetési politikában meghatározott eszközallokáció megvalósítása érdekében – az alábbi ügyletek megvalósítására van lehetősége:

- értékpapír adás/vétel,
- betételhelyezés/feltörés,
- deviza eladás/vétel,
- repőügyletek,
- származtatott ügyletek.

## „B” RÉSZ – PORTFÓLIÓK

<b>Kiegyensúlyozott Hazai Portfólió (0111)</b>	40% MKA	20% MRA	40% ÁGA
<b>Dinamikus Hazai Portfólió (0211)</b>	40% MKA	60% MRA	
<b>Kiegyensúlyozott Európortfólió (0311)</b>	60% EKA	20% ERA	20% NIA
<b>Dinamikus Európortfólió (0411)</b>	40% EKA	60% ERA	
<b>Megfontolt Nemzetközi Portfólió (0511)</b>	30% MKA	30% EKA	40% NIA
<b>Aktív Nemzetközi Portfólió (0611)</b>	30% MRA	30% ERA	40% NIA
<b>Kelet-európai Növekedési Portfólió (0711)</b>	70% ORA	30% MRA	
<b>Fejlődő Világ Növekedési Portfólió (0811)</b>	70% KRA	30% ORA	
<b>Világgazdasági Növekedési Portfólió (0911)</b>	70% VRA	30% NIA	
<b>Trend Portfólió (1011)</b>	50% KTA	50% DMA	
<b>Spektrum Portfólió (1311)</b>	40% VRA	30% IPA	30% BRA

## „C” RÉSZ – BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

### HOZAMFIGYELŐ SZOLGÁLTATÁS

A Hozamfigyelő szolgáltatás szabályait az Allianz Gondoskodás Programok Általános Szerződési Feltételei tartalmazzák.

## „D” RÉSZ – A BEFEKTETÉSEL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK

### Kamatkockázat

Az állampapírokba és más kamatozó eszközökbe történő befektetés esetében a már kibocsátott értékpapírok értékét a piaci hozamszint elmozdulása jelentős mértékben megváltoztathatja. A kamatszint emelkedése a kamatozó eszközök aktuális értékét csökkentheti, ami negatív hatással lehet a kamatozó eszközöket tartalmazó eszközalapok teljesítményére. A hosszabb futamidejű eszközök értéke érzékenyebb a piaci kamatok változására, mint a rövid futamidejű eszközök értéke.

### Részvénykockázat

A részvénypiacokat esetenként, főleg rövid távon nagy mértékű árfolyam-ingadozások jellemzik és a részvények árfolyama az egyedi vállalati események hatására is visszaeshet. Az árfolyamok csökkenése az eszközalap értékét is mérsékli. A részvényeken hosszabb távon a biztonságosabb eszközöknél magasabb hozam érhető el, azonban rövidebb távon számolni kell az árfolyamok esésével is, amely negatívan befolyásolja az eszközalap értékét.

### Devizaárfolyam-kockázat

Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a mindenkori keresleti, kínálati viszonyok függvényében változhat. Az eszközalapokban lévő, különféle devizákban denominált értékpapíroknak az egyes devizákban kifejezett értéke forintra átváltva az adott deviza és a forint közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. A forint erősödése (felértékelődése) negatívan hat az eszközalapok devizában denominált befektetési eszközeinek forintban kifejezett árfolyamára. A devizaárfolyamok változása szélsőséges esetben a befektetési eszköz értékének csökkentését okozhatja még abban az esetben is, ha az eszköz saját devizájában kifejezett értéke emelkedett.

### Ingtatlankockázat

Az ingatlanok vételárának megtérülési ideje viszonylag hosszú, továbbá az ingatlanbefektetések kockázata sem elhanyagolható, mivel az ingatlanok fejlesztése, hasznosítása, illetve értékesítése időről-időre – a piaci viszonyok változásától függően – nehézségekbe ütközhet. Az ingatlanpiacon realizálható hozam ezért nem feltétlenül egyezik meg az alternatív befektetési eszközökön elérhető hozamok alakulásával. Az ingatlanbefektetések elindítása és fenntartása kapcsán nem hagyhatók figyelmen kívül az ingatlanok tulajdonlásával, üzemeltetésével, műszaki állapotával, fejlesztésével, illetve az értéknövelő beruházásokkal kapcsolatos kockázatok sem.

### Árukockázat

Nyersanyagiaci kockázat  
Nyersanyagok ára nem csak a kedvezőtlen makrogazdasági, felhasználó iparági, kitermelési, tőkepiaci események, hanem különböző természeti, időjárási folyamatok hatására is jelentősen csökkenhet, így a nyersanyagokba fektető eszközalapok értéke csökkenhet.

### Likviditási kockázat

Az eszközalapban lévő befektetési instrumentumok értékesítése adott esetben nehézségekbe ütközhet, melynek következményeként az eszközök értékesítése csak hosszabb idő után, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. A likviditási kockázat az eszközalap szabad pénzeszközeinek befektetésekor is korlátozó tényező lehet. A likviditás hiánya így kedvezőtlenül hathat az eszközalapban lévő eszközökre, így az eszközalapnak az értékére is.

### Visszafizetési kockázat

Néhány esetben az eszközalapban lévő befektetési eszközök visszafizetése kockázatosabbá válhat, ha az eszközalap mögöttes alapja az elhelyezett befektetéseket a forgalmazás felfüggesztése, illetve megszüntetése miatt vagy más meghatározott okból nem képes visszaváltani.

### Ország- és politikai kockázat

A hazai és nemzetközi gazdasági és politikai környezet jelentős hatással lehet az eszközalapokban lévő befektetési eszközök teljesítményére. Az egyes országok politikai stabilitása, helyzete megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, amelyek negatívan befolyásolhatják az adott ország gazdaságának szereplőit, így az általuk kibocsátott értékpapírok értékét is csökkenthetik, mely az eszközalapok értékének alakulását is befolyásolja.

### Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetésképtelensége szélsőséges esetben az eszközalap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet.

### Partnerkockázat

A befektetési tevékenységhez kapcsolódó tranzakciókban közreműködő partnerek által vállalt kötelezettségek nem, vagy nem teljes mértékű teljesítése következtében az ügylet megghiúsulhat, ezáltal veszteség keletkezhet, mely hátrányosan befolyásolhatja az eszközalapok értékét és

árfolyamát. A partnerkockázat a megfelelő hitelkockázati minősítésű, illetve kellően megbízható partner kiválasztásával minimálisra csökkenthető.

#### **Koncentrációs kockázat**

A kevés számú egyedi instrumentumot tartalmazó eszközalap esetében az egyes befektetési eszközök árfolyamának változása nagyobb hatást gyakorol az eszközalap értékére, azaz a koncentrációs kockázat megemelkedik. A kockázat mérsékelhető a befektetési eszközök számának növelésével. Hasonló kockázatot jelent, ha az eszközalap befektetései egy kisebb földrajzi régióra, illetve az iparágak szűkebb körére koncentrálnak. Ez a régió, illetve iparág-specifikus eszközalapoknál a befektetési politikában is megjelenő, szándékos befektetési irányt is jelenthet, ebben az esetben a koncentrációs kockázat felvállalása az eszközalap célja.

#### **Inflációs kockázat**

Az infláció a befektetések reálhozamának mértékét, vagyis a befektetésnek a megszüntetés időpontjában fennálló vásárlóértékét teszi bizonytalaná. Hosszú távú befektetések esetén fokozottan tekintettel kell lenni az inflációnak a befektetés eredményét csökkentő hatására.

#### **Adózási kockázat**

A befektetési időtartama alatt a befektetési egységekhez kötött életbiztosításokra, valamint a befektetési eszközalapokra vonatkozó adózási szabályok esetleg kedvezőtlen irányba változhatnak. Ez hatással lehet az eszközalapokból származó, adóval csökkentett nettó kifizetések nagyságára.

#### **Fenntarthatósági kockázat**

A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 2 cikkének 22. pontja alapján olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, amely bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, jelentős negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

Az SFDR rendelet 2. cikkének 17. pontja alapján fenntartható befektetés: valamely környezeti célkitűzéshez 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 célkitűzéshez 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 közösségekbe történő 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 vállalatirányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

## AZ EGYES ESZKÖZALAPOKHOZ KAPCSOLÓDÓ KOCKÁZATOK

Kockázat típusa	Eszközalap rövidített neve																
	PPA	ÁGA	MKA	MRA	EKA	ERA	NIA	VRA	ORA	KRA	IPA	EPA	KTA	DMA	BRA	AMA	
kamatkockázat	x	x	x		x							x				x	
részvénykockázat				x		x	x	x	x	x	x		x	x	x		
devizaárfolyam-kockázat					x	x	x	x	x	x	x		x	x	x	x	
ingatlanokkockázat							x										
árkockázat											x						
likviditási kockázat							x		x	x	x		x	x	x	x	
visszafizetési kockázat	x				x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
ország- és politikai kockázat	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
hitelezési kockázat	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
partnerkockázat	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
koncentrációs kockázat				x			x		x	x	x	x	x	x	x	x	
inflációs kockázat	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
adózási kockázat	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	
fenntarthatósági kockázat*					x												

\*A biztosító az EKA eszközalap esetén az „E” részben foglaltak szerint értékeli a fenntarthatósági kritériumoknak való megfelelést. A további eszközalapok kapcsán nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd az „E” részben).

## „E” RÉSZ – KÖZZÉTÉTEL AZ EU FENNTARTHATÓ FINANSZÍROZÁSRÓL SZÓLÓ RENDELET (SFDR) 6. CIKKE ALAPJÁN

A fenntarthatósági kockázatokról való ismereteink olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási (ESG) eseményeket vagy körülményeket foglalnak magukban, melyek, bekövetkezésük esetén valószínűsíthetően jelentős negatív hatást gyakorolhatnak az Allianz Csoport vagy leányvállalatainak eszközeire, nyereségességére, vagy jó hírnevére. Az ESG-kockázatok például az éghajlatváltozás, a biológiai sokféleség csökkenése, az elismert munkaügyi normák megsértése, a korrupció.

Az SFDR rendelet 2. cikkének 17. pontja alapján fenntartható befektetés: valamely környezeti célkitűzéshez 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 célkitűzéshez hozzá-

járuló 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 közösségekbe történő 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 vállalatirányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

A biztosító a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéseibe való integrálásának módjáról és a fenntarthatósági kockázatoknak a biztosító által kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásai értékelésének eredményeiről az alábbiak szerint ad tájékoztatást az Allianz Gondoskodás Programok termékhez kapcsolódó eszközalapok<sup>1</sup> tekintetében:

Eszközalap neve	A pénzügyi termék az SFDR rendelet 8. cikk szerinti pénzügyi termék	A pénzügyi termék az SFDR rendelet 9. cikk szerinti pénzügyi termék	Fenntarthatósági feltételeknek megfelelő eszközalap
Elszámolási Pénzpiaci eszközalap (EPA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Pénzpiaci Forint eszközalap (PPA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Állampapír eszközalap (ÁGA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Magyar Kötvény eszközalap (MKA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Magyar Részvény eszközalap (MRA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Európai Kötvény eszközalap (EKA)	SFDR rendelet 8. cikke szerinti termék		Az eszközalap figyelembe veszi a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az eszközalapra a vonatkozó, az SFDR rendelet szerinti részletes tájékoztató a jelen „E” rész 2. pontjában érhető el.

<sup>1</sup> A táblázatban az Allianz Gondoskodás Programok biztosítási termékhez kapcsolódó eszközalapok pénzügyi termék elnevezéssel, az egyes eszközalapokban lévő befektetések pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetésekként jelöltek, az uniós kritériumok pedig a jelenleg az SFDR rendelet szerint meghatározottak.

Európai Részvény eszközalap (ERA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Nemzetközi Ingatlan eszközalap (NIA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Világ gazdasági Részvény eszközalap (VRA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Oroszország és Kelet-Európa Részvény eszközalap (ORA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Kína és Távol-Kelet Részvény eszközalap (KRA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap (IPA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Környezettudatos Részvény eszközalap (KTA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Demográfia Részvény eszközalap (DMA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
BRIC Részvény eszközalap (BRA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Allianz Menedzselt eszközalap (AMA)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

1. Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) esetén a fenntarthatósági kockázatok a befektetési döntések során figyelembevételre és értékelésre kerülnek az eszközalap befektetési politikájában meghatározott eszközcsoportok tekintetében.

A többi, az Allianz Gondoskodás Programokhoz választható eszközalapok az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően kerültek kialakításra, így azok összetétele során nem kerültek figyelembevételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai, a fenntarthatósági kockázatok azonban ezen alapok esetén is integrálásra kerülnek a befektetési döntésekbe.

A fenntarthatósági kockázatok csak olyan mértékig kerülnek figyelembe vételre a befektetési döntések meghozatala során, hogy azok nem korlátozhatják az eszközalap

hatályos befektetési célját, stratégiáját, eszközallokációját, illetve a referencia index(ek) által kijelölt befektetési lehetőségeket.

A fenntarthatósági kockázatok a termék és a termékhez kapcsolódó eszközalapokban lévő befektetések hozamát várhatóan nem befolyásolják számottevően.

Ezeknél a termékeknél az ügyfelek viselik a befektetési kockázatot, és ezzel együtt azon befektetési eszközök, illetve befektetési egységek fenntarthatósági kockázatát, amelyekbe a biztosítási díj elhelyezésre kerül.

Az egyes eszközalapok alapjául szolgáló befektetések tekintetében a biztosító nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek az SFDR rendelet 4. és 7. cikke szerinti, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait, tekin-



tettel arra, hogy az Allianz Gondoskodás Programokhoz választható eszközalapok az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően kerültek kialakításra és a piacon elérhető részletes adatok hiányában, illetve korlátozott elérhetőségére tekintettel a biztosító nem rendelkezik megfelelő információkkal arra vonatkozóan, hogy ezeket egy megbízható keretrendszerben tudja értékelni, továbbá a jogszabály alapján jelenleg nem köteles figyelembe venni.

2. A jelen közzétételben a biztosító az alábbiak szerint ad tájékoztatást a következő kérdésekben:

a) A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbé való integrálásának módja

Az Allianz Hungária Zrt. befektetési döntéseit maga hozza meg, az adott eszközalap befektetési politikájával összhangban. A biztosító a fenntarthatósági kockázatokat a teljes befektetési döntéshozatali folyamat során figyelembe veszi, beleértve a befektetési stratégiát, a portfóliókezelő irányítását, a befektetések monitoringját és ellenőrzését. A biztosító befektetési (ideértve valamennyi portfóliójára vonatkozó portfóliókezelési) tevékenységét döntő részben kiszervezte az Allianz Alapkezelő Zrt.-hez (továbbiakban: Portfóliókezelő), amelynek számára egyértelmű követelményeket határozott meg a fenntarthatósági kockázatokra vonatkozóan. A Portfóliókezelő figyelembe veszi a biztosító által előírt fenntarthatósági kockázatokra vonatkozó követelményeket (a részleteket lásd alább).

**A biztosító átfogó és megalapozott ESG kritériumokat szem előtt tartó megközelítést követ a befektetési eszközök tekintetében, amely a következő elemeket tartalmazza:**

- 1. A biztosító eszközeinek befektetéséhez a Portfóliókezelők kiválasztása, megbízása és felügyelete**
- 2. Lehetséges ESG kockázatok azonosítása, elemzése és kezelése**

**3. Aktív tulajdonosi szerepvállalás (elköteleződés és szavazati jog gyakorlása)**

**4. A befektetési eszközök köréből kizárt ágazatok és társaságok**

**5. A klímaváltozás kockázatai és a dekarbonizáció**

Az Allianz Hungária Zrt. fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos politikájáról bővebb információkat az alábbi weboldalon talál: [https://www.allianz.hu/hu\\_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek](https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek).

Ezen túlmenően a biztosító határozza meg a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási termékekhez kapcsolódó befektetési alapok kiválasztásának kereteit. Ezeknél a termékeknél az ügyfelek viselik a befektetési kockázatot, és ezzel együtt azon befektetési eszközök, illetve befektetési egységek fenntarthatósági kockázatát, amelyekbe a biztosítási díj elhelyezésre kerül. A biztosító elvárja, hogy a unit-linked termékek befektetéseit kezelő Portfóliókezelő aláírja a felelőségteljes befektetés alapelveit (PRI), vagy saját ESG-politikával rendelkezzen.

b) A fenntarthatósági kockázatoknak a biztosító által kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásai értékelésének eredményei

Az Allianz Hungária Zrt. részére jogszabályi előírás, hogy az eszközök diverzifikáltan kerüljenek befektetésre, ami csökkenti, egyebek mellett a potenciális fenntarthatósági kockázatok hatását az egyes vállalatokon vagy befektetéseken belül. A fentiek megtartását belső kockázatkezelési rendszerek is biztosítják, amelyek magukban foglalják az eszközosztályok és a kibocsátók korlátozását.

Minél alacsonyabb a fenntarthatósági besorolás minősítési szintje, annál nagyobb a valószínűsége annak, hogy a fenntarthatósági kockázatok realizálódnak.

# „F” RÉSZ – KÖZZÉTÉTEL AZ EU FENNTARTHATÓ FINANSZÍROZÁSRÓL SZÓLÓ RENDELET (SFDR RENDELET) 8. CIKKE ALAPJÁN

## Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők

A biztosító a befektetési politika kiadásakor hatályos, az SFDR Rendelet 8. cikke szerinti közzététele az alábbi. A biztosító az adott eszközalapra vonatkozó, mindekor hatályos, az SFDR Rendelet 8. cikke szerinti közzététele a biztosító honlapján a következő linken érhető el: [https://www.allianz.hu/hu\\_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek](https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek).

2011. augusztusában az Allianz aláírta az ENSZ Felelős Befektetési Elveit (Principles for Responsible Investing - PRI; [www.unpri.org](http://www.unpri.org)). A PRI egy befektetői kezdeményezés, amely az Egyesült Nemzetek Környezetvédelmi Programjának (UNEP FI) és az ENSZ Globális Szerződésének pénzügyi kezdeményezésével együtt hat alapvető határozott meg a felelősségteljes befektetésekre vonatkozóan. Az Allianz Csoport ezen elveket a befektetési folyamataiba beépítette, így a PRI-től megkapta a legmagasabb minősítést. Ezen túlmenően a PRI Vezetők Csoportjában mind „eszköz tulajdonosként (Asset Owner)” (2019), mind „éghajlati jelentés készítőjeként (Climate Reporting)” (2020) részt vesz.

2018. májusában az Allianz Csoport csatlakozott a tudományos alapú cél kezdeményezéshez (Science Based Targets initiative (rövidítve: SBTi)). Ezzel elkötelezte magát, hogy hosszú távú célokat tűz ki az eszközeihez és üzleti folyamataihoz kapcsolódó károsanyag-kibocsátás csökkentése mellett, így támogatva a párizsi klímaegyezmény célját. 2019-ben az Allianz Csoport más befektetőkkel együtt létrehozta az ENSZ által kezdeményezett Nettó Zéró Eszköztulajdonosi Szövetség „Net-Zero Asset Owner Alliance”-ot (AOA). Az Allianz a szövetség tagjaként elkötelezte magát amellyel, hogy 2050-re nettó nullára csökkentjük befektetési portfólióink üvegházhatásúgáz-kibocsátását. Ezzel is hozzájárulunk ahhoz, hogy a globális hőmérsékletemelkedés az iparosodás előtti átlaghőmérséklet feletti 1,5 °C mértékre korlátozódjon. E cél eléréséhez az első mérföldkő 2025-re, hogy a részvény és vállalati kötvény befektetésekhöz 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.

a) Információ arról, hogy az említett jellemzők hogyan valósulnak meg  
Befektetési döntéseink meghozatala során figyelembe vesszük, hogy a kibocsátó vállalatok hogyan kezelik a társadalmi és környezeti kérdéseket és, hogy helyes vállalatiirányítási gyakorlatot követnek-e. Az ESG irányelveinket alkalmazzuk, különös tekintettel többek között a széndioxid

oxid kibocsátásra, a súlyozott átlagos széndioxid intenzitásra, a megújuló, tiszta energia előállítás előmozdításra.

A fentiekon túlmenően az Allianz SE szükség esetén célzott párbeszédet kezdeményez bizonyos vállalatokkal (szerepvállalási folyamat). Az Allianz Csoport célja az érdemi gazdasági változás elérése és a vállalatok átalakulásának támogatása. Abban az esetben, ha az ESG-vel kapcsolatos jelen vállalásunk nem jár eredménnyel, akkor bizonyos kibocsátóktól megválnunk.

A befektetési eszközök köréből kizártak az alábbi ágazatok és társaságok:

1. a fegyvergyártó vagy fegyvereket előállító vagy az előbbiekhez köthető vállalatok<sup>1</sup>,
2. a szénalapú üzleti modellt alkalmazó vállalatok<sup>2</sup>,
3. olyan országok által kibocsátott kötvények, ahol az emberi jogok súlyosan sérülnek, és az ESG kritériumrendszer teljesülésével kapcsolatban jelentős aggályok merülnek fel,
4. azok a kibocsátók, akiknek magas az ESG kockázata, és amelyeknél a fent részletezett vállalás folyamata nem volt sikeres.

Továbbá vállaljuk, hogy 2040-ig befektetéseinket megszüntetjük olyan vállalatokban, amelyek árbevételük több mint 30%-át szénbányászatból nyerik, vagy olyan közüzemi vállalatokban, amelyek villamos energiájuk több mint 30%-át szénből biztosítják.

Másrészt, befektetéseinkkel aktívan részt veszünk a gazdaság dekarbonizálásában (az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésében).

A fenti pontokkal kapcsolatosan további részletek a honlapunk alábbi részén találhatóak: [https://www.allianz.hu/hu\\_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek](https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek).

- b) Információ arról, hogy az eszközalapban referencia mutató került kijelölésre, és e mutató összhangban áll-e a szóban forgó jellemzőkkel, és ha igen milyen módon

Az eszközalap referencia indexei:  
Európai Kötvény eszközalap (EKA)

### Referencia Indexek

JPMGEMUI Index	95%
ZMAX	5%

Az indexek összhangban állnak az a) pontban meghatározott jellemzőkkel.

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

## TÁJÉKOZTATÁS A KÖRNYEZETI SZEMPONTBÓL FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSEKRŐL AZ EU TAXONÓMIAI SZABÁLYOZÁSA SZERINT

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020/852 rendelete (2020. június 18., továbbiakban: Taxonómiai Rendelet) keretein belül meghatározta azokat a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységeket, amelyek pozitívan járulnak hozzá az EU környezetvédelmi céljaihoz. A Taxonómiai rendelet hatálya alá tartozó vállalatok, így a biztosító is kötelesek a vonatkozó információkat közzétenni, amelyre azonban várhatóan legkorábban 2023. január 1-jén kerülhet sor.

A környezeti szempontból fenntartható befektetések taxonómiai szabályozás szerinti közzététele befektetéseinken belül azon társaságok közzétételeitől függ, amelyekbe befektetünk. Az adatok hiánya miatt jelenleg nem tudjuk a konkrét arányokat közzétenni.

A Taxonómiai rendelet meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az EU taxonómiai célkitűzéseit, és megfelelnek a konkrét uniós kritériumoknak.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv csak azokra a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek uniós kritériumait. A jelen pénzügyi termék alapjául szolgáló többi befektetés nem veszi figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

# AZ ESZKÖZALAPOK KOCKÁZATI BESOROLÁSA AZ ALKALMASSÁGI ÉRTÉKELÉS SZERINT

A biztosító az Allianz Gondoskodás Programok szerződéséhez kapcsolódó eszközalapokat kockázatuk és a befektetés kezeléséhez szükséges pénzügyi ismeretek szerint sorolja be az alábbiak szerint:

- alacsony kockázatú eszközalapok
- közepes kockázatú eszközalapok
- magas kockázatú eszközalapok.

Az alacsony kockázatú eszközalapok körébe az alábbi eszközalapok tartoznak:

- Elszámolási Pénzpiaci eszközalap (EPA)
- Pénzpiaci Forint eszközalap (PPA)
- Állampapír eszközalap (ÁGA)
- Magyar Kötvény eszközalap (MKA)
- Európai Kötvény eszközalap (EKA)

A közepes kockázatú eszközalapok körébe az alábbi eszközalapok tartoznak:

- Magyar Részvény eszközalap (MRA)
- Európai Részvény eszközalap (ERA)
- Nemzetközi Ingatlan eszközalap (NIA)
- Világgazdasági Részvény eszközalap (VRA)

- Környezettudatos Részvény eszközalap (KTA)
- Demográfia Részvény eszközalap (DMA)

A magas kockázatú eszközalapok körébe az alábbi eszközalapok tartoznak:

- Oroszország és Kelet-Európa Részvény eszközalap (ORA)
- Kína és Távol-Kelet Részvény eszközalap (KRA)
- Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap (IPA)
- BRIC Részvény eszközalap (BRA)
- Allianz Menedzselt eszközalap (AMA)

A szerződő a biztosító által meghatározott kockázati besorolások szerinti eszközalapokat választhatja, az alkalmassági értékelés szerinti mértékig.

Portfólió választása esetén a portfólióban szereplő eszközalapok a fenti alkalmassági értékelés szerint önállóan kerülnek értékelésre.

Budapest, 2020. április 10.

# KÖZZÉTÉTEL AZ EU FENNTARTHATÓ FINANSZÍROZÁSRÓL SZÓLÓ RENDELET (SFDR) 10. CIKKE ALAPJÁN

## az Allianz Gondoskodás Programok szerződésekhöz

**Az SFDR 10. cikke alapján az Allianz Hungária Zrt. az Allianz Gondoskodás Programok termékhez kapcsolódó Európai Kötvény eszközalap (EKA) tekintetében a környezeti és társadalmi jellemzők, valamint a fenntartható befektetések előmozdításának átláthatóságára vonatkozó közzététel:**

A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendeletének (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 10. cikke alapján az Allianz Hungária Zrt.-nek (továbbiakban Társaságunk) a szerződéskötés előtti tájékoztatás keretében szükséges bemutatnia és a honlapján is közzétenni az alábbi információkat, amennyiben az adott termék az SFDR rendelet szerinti fenntarthatósági kockázatok szempontjából környezeti vagy társadalmi jellemzőket, illetve ezek kombinációját mozdítja elő, vagy amennyiben a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek vagy a termék célkitűzése a fenntartható befektetés:

- a környezeti vagy társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzés leírása;
- a pénzügyi termék tekintetében kiválasztott fenntartható befektetés hatásának, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek az értékelésére, mérésére és nyomon követésére használt módszerre vonatkozó információk, beleértve annak adatforrásait, az alapul szolgáló eszközök átvilágítási kritériumait és a pénzügyi termék általános fenntarthatósági hatásának, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek a mérésére használt megfelelő fenntarthatósági mutatókat is;
- a SFDR rendelet 8. és a 9. cikke szerinti információk;
- az SFDR rendelet 11. cikkében említett információk.

Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) az SFDR rendelet 8. cikke (1) szerinti terméknek minősül. Az erre vonatkozó tájékoztatásokat az Allianz Gondoskodás Programok Általános és Különös Szerződési Feltételeinek 2. számú melléklete, a Választható eszközalapok és portfóliók bemutatása, az annak részét képező az eszközalapra vonatkozó Közzététel az EU fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (SFDR) 8. cikke alapján Társaságunk által kiadott közzétételek tartalmazzák, amely utóbbit a jelen közzététel c) pontja is tartalmaz.

a) Az Európai Kötvény eszközalap (EKA), esetén a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzés leírása

Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) befektetési politikájában foglaltak szerint az eszközalap célja: Elsősorban euróban kibocsátott kötvényekbe történő befektetések révén az euró kötvénypiac átlagánál magasabb hozam elérése.

Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) elsődlegesen európai országok euróban kibocsátott állampapírjaiba, valamint vállalati kötvényekbe, hitelintézeti kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fektet. Az alapkezelő az eszközalapba – a kitűzött cél elérése érdekében – nem európai vállalatok európai leányvállalatainak euróban kibocsátott vállalati kötvényeit is elhelyezheti, továbbá euró bankbetétekben is tarthatja az eszközök egy részét.

Az eszközalap portfóliójában tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható háttérű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

Az EKA hosszú távon alacsony kockázatú befektetésnek számít. Az EKA hosszabb átlagos futamideje miatt azonban az eszközalap kockázata magasabb a rövidebb lejáratú értékpapírokba fektető eszközalapokénál, így rövidtávon előfordulhat, hogy az EKA befektetési egységeinek árfolyama csökken. Az EKA eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) kerülnek befektetésre, így a befektetési egységek árfolyamát a forint külföldi devizákhoz viszonyított árfolyammozgásai is befolyásolják.

A pénzügyi termék tekintetében kiválasztott fenntartható befektetés hatásának, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek az értékelésére, mérésére és nyomon követésére használt módszerre vonatkozó információk, beleértve annak adatforrásait, az alapul szolgáló eszközök átvilágítási kritériumait és a pénzügyi

termék általános fenntarthatósági hatásának, illetve a környezeti vagy társadalmi jellemzőknek a mérésére használt megfelelő fenntarthatósági mutatókat is;

A környezeti és társadalmi vonatkozások értékelésének és alkalmazásának módszerei kapcsán Társaságunk az alábbi kizárásokat alkalmazza:

Annak elemzéséhez, hogy mely vállalatokat érintenek a kizárási kritériumok, az Allianz szakértői az ISS Ethix és az MSCI ESG Research szolgáltatók adataira támaszkodnak. Az Allianz Csoporttól rendszeres időközönként megkapjuk azoknak a vállalatoknak és országoknak a listáját, amelyek megsértik a kizárási kritériumokat. A lista alapján havi gyakorisággal figyelemmel kísérjük és ellenőrizzük e kizárásoknak való megfelelést.

### **Szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben jegyzett eszközök**

Befektetési döntéseink meghozatala során figyelembe vesszük, hogy a kibocsátó vállalatok hogyan kezelik a környezeti kérdéseket.

Rendszeres időközönként (legalább évente) megvizsgáljuk, hogy a Portfóliókezelőnk vásárolt-e alacsony ESG minőségű kibocsátók pénzügyi eszközeiből. Így biztosítjuk, hogy az ESG kockázatok a portfóliókezelésbe beépítésre kerüljenek.

### **A szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben nem jegyzett eszközök**

A szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben nem jegyzett eszközök (mint például ingatlanba, infrastrukturális beruházásokba, magántőke társaságokba történő befektetések) ide nem értve a magyar és a fejlett piaci államkötvényeket, esetében kulcsfontosságú kritériumokat azonosítottunk 13 érzékeny ágazat számára: emberi jogok, fegyver és hadiipar, mezőgazdaság (beleértve a halászatot és az erdészetet is), állatvédelem, állatkísérletek, klinikai vizsgálatok, vízenergia, bányászat, olaj és gáz, nukleáris energia, infrastruktúra, szexipar, fogadások és szerencsejáték. A főbb kockázatok nemzetközi szabványok és neves, nem kormányzati szervezetekkel folytatott párbeszéd alapján kerültek meghatározásra. Abban az esetben, ha ezen ágazatokba kívánunk befektetni, először meg kell bizonyosodnunk arról, hogy nem állnak fenn fenntarthatósági kockázatok ezen kulcsfontosságú kritériumok alapján. A kockázatok értékelését az Allianz ESG szakértői végzik el.

### **b) Közzététel az EU fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (SFDR) 8. cikke alapján**

Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők az alábbiak: 2011. augusztusában az Allianz aláírta az ENSZ Felelős Befektetési Elveit (Principles for Responsible Investing - PRI; [www.unpri.org](http://www.unpri.org)). A PRI egy befektetői kezdeményezés,

amely az Egyesült Nemzetek Környezetvédelmi Programjának (UNEP FI) és az ENSZ Globális Szerződésének pénzügyi kezdeményezésével együtt hat alapvetően határozott meg a felelősségteljes befektetésekre vonatkozóan. Az Allianz Csoport ezen elveket a befektetési folyamataiba beépítette, így a PRI-től megkapta a legmagasabb minősítést. Ezen túlmenően a PRI Vezetők Csoportjában mind „eszköz tulajdonosként (Asset Owner)” (2019), mind „éghajlati jelentés készítőjeként (Climate Reporting)” (2020) részt vesz.

2018 májusában az Allianz Csoport csatlakozott a tudományos alapú cél kezdeményezéshez (Science Based Targets initiative (rövidítve: SBTi)). Ezzel elkötelezte magát, hogy hosszú távú célokat tűz ki az eszközeihez és üzleti folyamataihoz kapcsolódó károsanyag-kibocsátás csökkentése mellett, így támogatva a párizsi klímaegyezmény célját. 2019-ben az Allianz Csoport más befektetővel együtt létrehozta az ENSZ által kezdeményezett „Nettó Zéró Eszköztulajdonosi Szövetséget (Net-Zero Asset Owner Alliance”-ot, AOA). Az Allianz a szövetség tagjaként elkötelezte magát amellett, hogy 2050-re nettó nullára csökkentjük befektetési portfóliónk üvegházhatásúgáz-kibocsátását. Ezzel is hozzájárulunk ahhoz, hogy a globális hőmérsékletemelkedés az iparosodás előtti átlaghőmérséklet feletti 1,5 °C mértékre korlátozódjon. 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.

### **I) Információ arról, hogy az említett jellemzők hogyan valósulnak meg**

Befektetési döntéseink meghozatala során figyelembe vesszük, hogy a kibocsátó vállalatok hogyan kezelik a környezeti kérdéseket. Az ESG irányelveinket alkalmazzuk, különös tekintettel többek között a széndioxid kibocsátásra, a súlyozott átlagos széndioxid intenzitásra, a megújuló, tiszta energia előállítás előmozdításra.

A fentiekben túlmenően az Allianz SE szükség esetén célzott párbeszédet kezdeményez bizonyos vállalatokkal (szerepvállalási folyamat). Az Allianz Csoport célja az érdemi gazdasági változás elérése és a vállalatok átalakulásának támogatása. Abban az esetben, ha az ESG-vel kapcsolatos jelen vállalásunk nem jár eredménnyel, akkor bizonyos kibocsátóktól megválnak.

A befektetési eszközök köréből kizártak az alábbi ágazatok és társaságok:

- 1) a fegyvergyártó vagy fegyvereket előállító vagy az előbbiekhöz köthető vállalatok<sup>1</sup>,
- 2) a szénelapú üzleti modellt alkalmazó vállalatok<sup>2</sup>,
- 3) olyan országok által kibocsátott kötvények, ahol az emberi jogok súlyosan sérülnek, és az ESG

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

kritériumrendszer teljesülésével kapcsolatban jelentős aggályok merülnek fel,

- 4) azok a kibocsátók, akiknek magas az ESG kockázata, és amelyeknél a fent részletezett vállalás folyamatok nem voltak sikeresek.

Továbbá vállaljuk, hogy 2040-ig befektetéseiket megszüntetjük olyan vállalatokban, amelyek árbevételük több mint 30%-át szénbányászatból nyerik, vagy olyan közüzemi vállalatokban, amelyek villamos energiájuk több mint 30%-át szénből biztosítják.

Másrészt, befektetéseinkkel aktívan részt veszünk a gazdaság dekarbonizálásában (az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésében).

A fenti pontokkal kapcsolatosan további részletek a honlapunk alábbi részén találhatóak: [https://www.allianz.hu/hu\\_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek](https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek).

- II) Információ arról, hogy az eszközalapban referencia mutató került kijelölésre, és e mutató összhangban áll-e a szóban forgó jellemzőkkel, és ha igen milyen módon:

Az eszközalap referencia indexei:

Európai Kötvény eszközalap (EKA)

Referencia Indexek	
JPMGEMUI Index	95%
ZMAX	5%

Az indexek összhangban állnak az I) pontban meghatározott környezeti és társadalmi jellemzőkkel.

- c) Az SFDR rendelet 11. cikke szerinti információk

Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) az SFDR rendelet 8. cikke (1) szerinti terméknek minősül, erre tekintettel Társaságunk az időszakos jelentéseiben szerepelteti,

- a) a pénzügyi termék esetében a környezeti vagy társadalmi jellemzők megvalósulásának mértékét;  
b) tekintettel arra, hogy az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének hatálya alá tartozó pénzügyi termék, így az alábbi információkat:

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A biztosító ezen információkat a – 2009/138/EK irányelv 185. cikke (6) bekezdésének megfelelően – évente, írásban, a kötelezettségvállalás szerinti tagállam hivatalos nyelvén teszi közzé.

## TÁJÉKOZTATÁS A KÖRNYEZETI SZEMPONTBÓL FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSEKRŐL AZ EU TAXONÓMIAI SZABÁLYOZÁSA SZERINT

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020/852 rendelete (2020. június 18., továbbiakban: Taxonómiai Rendelet) keretein belül meghatározta azokat a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységeket, amelyek pozitívan járulnak hozzá az EU környezetvédelmi céljaihoz. A Taxonómiai rendelet hatálya alá tartozó vállalatok, így a biztosító is kötelesek a vonatkozó információkat közzétenni, amelyre azonban várhatóan legkorábban 2023. január 1-jén kerülhet sor.

A környezeti szempontból fenntartható befektetések taxonómiai szabályozás szerinti közzététele befektetéseinken belül azon társaságok közzétételeitől függ, amelyekbe befektetünk. Az adatok hiánya miatt jelenleg nem tudjuk a konkrét arányokat közzétenni.

A Taxonómiai rendelet meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az EU taxonómiai célkitűzéseit, és megfelelnek a konkrét uniós kritériumoknak.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv csak azokra a pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek uniós kritériumait. A jelen pénzügyi termék alapjául szolgáló többi befektetés nem veszi figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Budapest, 2022. január 1.