

VÁLASZTHATÓ ESZKÖZALAPOK BEMUTATÁSA

az Életprogramok - Euró szerződésekhöz

Érvényes: 2022. január 1-jétől visszavonásig

„A” RÉSZ – ESZKÖZALAPOK¹

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 jogja 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 kockázatának 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 „C” 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 „B” 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.

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

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

¹ 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 1Mrd forint fölötti nettó eszközérték esetén érvényesek. Amennyiben a tartalék nettó eszközértéke 1Mrd 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 Életprogram-Euró eszközalapokra a forintban kifejezett limitek napi MNB árfolyamon számított euró értéke érvényes.

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 ésszerű határidőn belül érvényesítheti,
- a biztosíték mértéke az életbiztosítás pénznemében egyértelműen meghatározott és megfelelő számítással 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 megővésát 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 megővésát 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.

BKE – Biztonságos Kötvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2010. október 1.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Devizanem	EUR				
Várható hozamszint	+++ (3)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Kockázati szint	++ (2)				
Ajánlott minimális befektetési időtartam:	1-2 év	Pénzeszközök	Folyósámlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	Befektetések földrajzi megoszlása (kiterjedése)	Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kiterjedése)		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Euró zóna	Nem értelmezhető		
Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		Európai állampapírok, hitelviszonyt megtestesítő vállalati, hitelintézeti értékpapírok, jelzáloglevelek és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, euro betétek	0%	95%	100%
Referencia index					
REX-P 2Y Index	95%	Folyósámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
DBDCONIA Index	5%				

Az eszközalap célja: Igen alacsony kockázatú befektetési lehetőséget kínálva a piaci hozamoknak megfelelő megtérülés elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik alacsony kockázat mellett a piaci hozamoknak megfelelő megtérülést kívánnak elérni.

Az eszközalap befektetésre ajánlott besorolású, elsősorban rövid és közepes futamidejű euró kötvényekbe történő befektetés révén éri el a fenti célt. Hosszabb lejáratú eszközök bevonására is mód van, amennyiben azok jellemzői összhangban vannak a portfólió jellegével. 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.

A BKE **alacsony kockázatú** befektetésnek számít, amely már középtávon is nagy valószínűséggel pozitív hozamot érhet el. A BKE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) 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 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), az Allianz Életprogram 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.

EKE – Európai Kötvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2010. október 1.	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Devizanem	EUR				
Várható hozamszint	+++ (3)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Kockázati szint	++ (2)				
Ajánlott minimális befektetési időtartam:	2-5 év	Pénzeszközök	Folyószámlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)	Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Euró zóna	Nem értelmezhető		
Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		Európai állampapírok, hitelviszonyt megtestesítő vállalati, hitelintézeti értékpapírok, jelzáloglevelek és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, euro betétek	0%	95%	100%
Referencia index					
JPMGEMUI Index	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
DBDCONIA Index	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 alacsony kockázat mellett a piaci hozamoknak megfelelő megtérülést kívánnak elérni.

Az eszközalap elsődlegesen európai országok euróban kibocsátott állampapírjaiba, valamint vállalati kötvé-

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

ERE – Európai Részvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2010. október 1.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	EUR				
Várható hozamszint	+++ (4)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
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	Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)	Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Eurózóna	Átfogó		
Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		Részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő európai kibocsátók értékpapírjai ill. ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	95%	100%
Referencia index					
Euro Stoxx 50 Index	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
DBDCONIA Index	5%				

Az eszközalap célja: Az eurózóna kiemelkedő teljesítményű részvénytársaságainak részvényeibe történő befektetéseire révén középtávon a hasonló társaságok részvényeiből

képzett irányadó indexnél (EURO STOXX 50) magasabb hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnék részesedni a nemzetközi részvénytőzsiáron elérhető tőke- és értékműveletről 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 ERE **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénytőzsiát jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt az ERE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési formáknál lényegesen nagyobb hozam elérése is lehetséges tartozik. Az ERE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban (elsősorban euróban) 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 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), az Allianz Életprogram 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.

VRE – Világ gazdasági Részvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2010. október 1.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	EUR				
Várható hozamszint	+++ (4)	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények, és más hitelviszonyt megtestesítő pénzügyi és befektetési eszközök	Állampapírok, vállalati és hitelintézeti kötvények, jelzáloglevelek		
Kockázati szint	+++ (3)	Befektetési jegyek és egyéb kollektív befektetési értékpapírok	Értékpapír alap által kibocsátott befektetési jegyek		
Ajánlott minimális befektetési időtartam:	3-5 év	Pénzeszközök	Folyósításlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)	Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Globális fejlett országok	Átfogó		
Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		Globális fejlett országok kibocsátóinak részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai ill. ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	95%	100%
Referencia index					
MSCI World Index	95%	Folyósításlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
DBDCONIA Index	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 árfolyamkockázatot vállalva szeretnének 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, 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 VRE a magas fokú diverzifikáció mellett is **közepesen alacsony kockázatú** befektetésnek minősül, tekintettel a részvénypiacokat jellemző esetenkénti nagyarányú árfolyammozgásokra. Emiatt a VRE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet. A magasabb kockázathoz azonban a biztonságos befektetési

formáknál lényegesen nagyobb hozam elérésének lehetősége tartozik. A VRE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre.

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), az Allianz Életprogram 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.

BRE – BRIC Részvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok
Indulás időpontja	2010. október 1.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések
Devizanem	EUR		
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	Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)	Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	BRIC országok (Brazília, Oroszország, India és Kína)	Átfogó

Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		BRIC országokbeli kibocsátók értékpapírai ill. ezek országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	95%	100%
Referencia index					
FTSE BRIC50 Index	95%	Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
DBDCONIA Index	5%				

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

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnék részesedni a brazil, orosz és távol-keleti részvénytőzsdéken 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 sajátosságaiból eredő gazdasági és politikai bizonytalanságokat figyelembe véve a BRE **közepesen magas kockázatú** befektetésnek minősül. Emiatt a BRE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A BRIC-országok részvényeibe történő befektetés célja a jövedelmezőség növelése, mely azonban – a kizárólagosan a fejlett gazdaságok részvénytőzsdéin megvalósított befektetéshez képest – magában hordozza az alulteljesítés lehetőségét is. A fejlett gazdaságok részvénytőz-

sdéin jellemzően magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. A BRE 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 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), az Allianz Életprogram 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.

FRE – Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap

Az eszközalap jellemzői		Főbb eszközcsoportok	Értékpapírtípusok		
Indulás időpontja	2010. október 1.	Részvények és egyéb tagsági jogot megtestesítő értékpapírok	Részvények, egyéb részesedések		
Devizanem	EUR				
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	Folyósításlapénz, betétek		
Tőke-, ill. hozamgarancia	nincs	Befektetések földrajzi megoszlása (kitettsége)	Befektetések szektorok szerinti megoszlása (kitettsége)		
Tőke-, ill. hozamvédelem	nincs	Globális fejlett országok	Átfogó		
Alapkezelő		Eszközallokáció	Minimum	Cél	Maximum
Allianz Alapkezelő Zrt.		Globális fejlett országok fenntartható növekedésre alapozott üzleti gyakorlatot követő kibocsátóinak részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai ill. ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	95%	100%
Referencia index					
DJ Sustainability World Index	95%	Folyósításlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	5%	100%
DBDCONIA Index	5%				

Az eszközalap célja: A globális részvénytőzsdéken jelen lévő, a fenntartható növekedésre alapozott üzleti gyakorlatot követő vállalatok részvényeibe fektetve hosszú távon magas hozam elérése.

A megcélzott ügyfélkör: Azok a befektetők, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnék részesedni a globális részvénytőzsdéken jelen lévő, a fenntartható növekedést fontosnak tartó vállalatok részvényeiben elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

Az alapkezelő a fenntartható – azaz a természeti erőforrások hosszú távú megőrzését szem előtt tartó – gazdasági fejlődés mellett elkötelezett vállalatok részvényeit a földrajzi és iparágak közötti nagymértékű diverzifikációra való tekintettel választja ki az eszközalapba.

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.

Tekintettel arra, hogy az eszközalap a gazdaság egy speciális szegmensében valósít meg befektetéseket, a FRE

közepes kockázatú befektetésnek minősül. Emiatt a FRE befektetési egységeinek árfolyama rövid- és középtávon is csökkenhet, esetenként rendkívül nagy mértékben. A fejlett gazdaságok részvénytőzsdéire jellemzően magasabb kockázat mellett azonban közép- és hosszú távon azokénál magasabb, esetenként kiemelkedő hozam elérésére nyílik lehetőség. A FRE eszközei részben, vagy teljesen külföldi devizákban kerülnek befektetésre.

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), az Allianz Életprogram 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.

„B” 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 részvényt piacokat 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.

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 kockázatosá 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, fizetési képtelensége 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 meghiúsulhat, 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 sok-

féleségre 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					
	BKE	EKE	ERE	VRE	BRE	FRE
kamatkockázat	x	x				
részvénykockázat			x	x	x	x
likviditási kockázat					x	x
visszafizetési kockázat	x	x	x	x	x	x
ország- és politikai kockázat	x	x	x	x	x	x
hitelezési kockázat	x	x	x	x	x	x
partnerkockázat	x	x	x	x	x	x
koncentrációs kockázat					x	x
inflációs kockázat	x	x	x	x	x	x
adózási kockázat	x	x	x	x	x	x
fenntarthatósági kockázat*	x	x				x

* A biztosító a BKE, EKE és FRE eszközalap esetén a „C” részben foglaltak szerint értékeli a fenntarthatósági kritériumoknak való megfelelést. A további eszközalapok kapcsán nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „C” részben).

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

1. 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 hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, külö-

nösen 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.

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 Életprogramok – Euró termékhez kapcsolódó eszközalapok¹ 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
Biztonságos Kötvény Euró (BKE)	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 „C” rész 2. pontjában érhető el.
Európai Kötvény Euró (EKE)	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 „C” rész 2. pontjában érhető el.
Európai Részvény Euró (ERE)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Világgazdasági Részvény Euró (VRE)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
BRIC Részvény Euró (BRE)			Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.
Fenntartható Növekedés Részvény Euró (FRE)	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 „C” rész 2. pontjában érhető el.

¹ A táblázatban az Allianz Életprogramok – Euró biztosítási termékhez kapcsolódó eszközalapok pénzügyi termék elnevezéssel, az egyes eszközalapokban lévő befektetések pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetéseként jelöltek, az uniós kritériumok pedig a jelenleg az SFDR rendelet szerint meghatározottak.

A Biztonságos Kötvény Euró eszközalap (BKE), az Európai Kötvény Euró eszközalap (EKE) és a Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap (FRE) esetén a fenntarthatósági kockázatok a befektetési döntések során figyelembevételre és értékelésre kerülnek az eszközalap befektetési politikájában meghatározott eszközcsoportok tekintetében.

A többi, az Allianz Életprogramok-Euró termékhez választható eszközalap az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően került 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, tekintettel arra, hogy az Allianz Életprogramok – Euró termékekhez 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 döntésekbe 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 befek-

tetési (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

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 felelős-teljes 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.

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

A Biztonságos Kötvény Euró eszközalap (BKE), az Európai Kötvény Euró eszközalap (EKE) és a Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap (FRE) 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

2011. augusztusában az Allianz aláírta az ENSZ Felelős Befektetési Elveit (Principles for Responsible Investing - PRI; 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 alapelvet 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 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.

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 vállalatirányítási gyakorlatot követnek-e. Az ESG irányelveinket alkalmazzuk, különös tekintettel többek között a széndioxid 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 megválnánk.

A befektetési eszközök köréből kizártak az alábbi ágazatok és társaságok:

1. a fegyvergyártó vagy fegyvereket előállító vagy az előbbiekhöz köthető vállalatok¹,
2. a szénelapú üzleti modellt alkalmazó vállalatok²,
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

¹ A következő nemzetközi egyezmények hatálya alá tartozó fegyverek: Ottawai Egyezmény (gyalogsági aknák); Egyezmény a kazettás lőszerkekről (kazettás lőszer / bombák); Biológiai és Toxinfegyverek Egyezmény (biológiai fegyverek); s vegyifegyverekről szóló egyezmény (vegyifegyverek).

² 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.

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 eszközalapok referencia indexei

Biztonságos Kötvény Euró eszközalap (BKE)

Referencia Indexek

REX-P 2Y Index	95%
----------------	-----

DBDCONIA Index	5%
----------------	----

Európai Kötvény Euró eszközalap (EKE)

Referencia Indexek

JPMGEMUI Index	95%
----------------	-----

DBDCONIA Index	5%
----------------	----

Fenntartható Növekedés Részvény Euró eszközalap (FRE)

Referencia Indexek

DJ Sustainability World Index	95%
-------------------------------	-----

DBDCONIA Index	5%
----------------	----

Az indexek összhangban állnak az a) pontban meghatározott jellemzőkkel.

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.