

Közlemény az SFDR rendelet 10. cikke alapján

Allianz Gondoskodás Programok

Európai Kötvény (EKA) eszközalap

A) Összefoglaló

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 biztosító) 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 vállalati irányítási gyakorlatot követnek vagy a termék célkitűzése a fenntartható befektetés:

- a) a környezeti vagy társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzés leírása;
- b) 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;
- c) a SFDR rendelet 8. és a 9. cikke szerinti információk;
- d) az SFDR rendelet 11. cikkében említett információk.

Társágunk jelen közleménye az Európai Kötvény eszközalapra (EKA) vonatkozóan a környezeti és társadalmi jellemzők, illetve a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdítását szolgáló befektetések leírását tartalmazza.

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

A jelen dokumentum összefoglalja a környezeti és társadalmi vonatkozások értékelésének és alkalmazásának módszereit és a befektetésekre vonatkozó, a jogszabályok¹ alapján közzeendő információkat.

¹AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről
A BIZOTTSÁG (EU) 2022/1288 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2022. április 6.) az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát,

Az SFDR rendelet 11 cikke szerinti információk:

Az Európai Kötvény eszközalap (EKA) az SFDR rendelet 8. cikke (1) szerinti terméknek minősül, erre tekintettel a biztosító 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 azon 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 nyelven teszi közzé.

Az SFDR rendelet 8. cikk szerinti információkat az Általános és Különös Szerződési Feltételek 4. számú melléklete tartalmazza.

B) A fenntartható befektetési célkitűzés hiánya

Ez a pénzügyi termék előmozdít környezeti vagy társadalmi jellemzőket, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.

A termék támogatja a környezeti, társadalmi, emberi jogi, kormányzati és társadalmi felelősségvállalási, üzleti magatartási jellemzőket (ide nem értve az állampapírokból történő befektetéseket) úgy, hogy a "best-in-class" megközelítést beépíti az eszközalap befektetési folyamatába. Az eszközalap portfóliójának befektetésekor figyelembe veszi a kibocsátók SRI minősítés alapján történő értékelését.

A biztosító a befektetések fenntarthatósági szempontú vizsgálatához minimális kizárási és eszközalap-specifikus kizárási kritériumokat alkalmaz.

A káros hatásokra vonatkozó mutatók

A káros hatásokra vonatkozó mutatók a kizárási kritériumok alkalmazásának részeként vagy a küszöbértékekben, ágazati vagy abszolút alapon, kerülnek figyelembevételre. A mögöttes befektetési alap kezelője minőségi vagy mennyiségi kritériumokra vonatkozó küszöbértékeket határozott meg.

Mivel korlátozottan állnak rendelkezésre a főbb káros hatásokra vonatkozó információk, ezért a jelentős károkozás elkerülésének értékelésekor egyenértékű adatokkal kerülnek értékelésre a káros hatásokra vonatkozó mutatók az alábbiak szerint:

- Vállalatok esetén: a nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek, a vízszennyezés, az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya;
- Államkötvénykibocsátók (szuverének és szupranacionális szervezetek) esetén: üvegházhatásúgáz (továbbiakban: ÜHG) kibocsátás-intenzitás és a társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok.
- Olyan értékpapírok esetében, amelyek a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéseket előmozdító projekteket finanszíroznak, a projektre vonatkozó adatok is felhasználhatók annak mérlegelésére, hogy a fenntartható befektetések nem okoznak jelentős károkat egyéb környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésnél. A befektetési alap kezelője együttműködik a kibocsátókkal és az adatszolgáltatókkal, hogy együtt növeljék az elérhető adatok körét. Az eszközalap mögöttes befektetési alapjának kezelője rendszeresen értékeli, hogy az adatok hozzáférhetősége kellőképpen megnőtt-e ahhoz, hogy azok értékelését be lehessen építeni a befektetési folyamatba.

módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről

A nemzetközi normák figyelembe vétele

A mögöttes befektetési alap kezelője rendelkezik fenntarthatósági minimum kizárási listával, amely alapján kiszűri azokat a vállalatokat, amelyek a nemzetközi normákkal ellentétes, vitatható üzleti gyakorlatot alkalmaznak. Az alkalmazott normatív keretrendszer magába foglalja az ENSZ Globális Megállapodás alapelveit, az OECD multinacionális vállalkozások irányelveit és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelveket. Az olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek a keretrendszer irányelveit súlyosan megsértik, kizárásra kerülnek a befektetési univerzumból.

C) A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői

A fenntartható befektetések úgy járulnak hozzá a környezeti és/vagy társadalmi célkitűzésekhez, hogy az eszközalap referenciakeretként használja többek között az ENSZ fenntartható fejlődési céljait, valamint az EU taxonómiájának az alábbi célkitűzéseit:

1. Az éghajlatváltozás mérséklése
2. Az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás
3. A víz- és tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme
4. A körforgásos gazdaságra való átállás
5. A környezetszennyezés megelőzése és csökkentése
6. A biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása

D) Befektetési stratégia

I) A környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében alkalmazott befektetési stratégia

Az eszközalap mögöttes befektetési alapjának befektetési stratégiája: az elsősorban euróban kibocsátott kötvényekbe történő befektetések révén az euró kötvénypiac átlagánál magasabb hozam elérése.

Az eszközalap a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban a globális részvénypiacokon működő vállalatokra összpontosít. Az eszközalap SRI-stratégiát követ, és támogatja az olyan befektetéseket, amelyek figyelembe veszik a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási célokat többek között kizárási kritériumok alkalmazásával a befektetések esetében.

Hosszú távú éghajlatvédelmi stratégiája mellett holisztikus fenntarthatósági megközelítést követ. Ennek érdekében a teljes befektetési folyamat során következetesen alkalmazza az Egyesült Nemzetek Szervezetének (www.unpri.org) Felelős Befektetési Alapelveit (Principles for Responsible Investment, PRI).

II) A befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére vonatkozó politika

Az eszközalap mögöttes befektetési alapjának kezelője szűri a vállalatokat a helyes vállalatirányítási gyakorlatok értékelése során aszerint, hogy mennyire elkötelezettek az alábbi négy helyes vállalatirányítási gyakorlatnak megfelelő nemzetközi norma mellett:

- a) helyes vállalatirányítási szerkezet,
- b) munkavállalói kapcsolatok,
- c) a munkavállalók javadalmazása és
- d) az adózási szabályok betartása.

Az olyan vállalatok befektetéseit, amelyek a fenti területek bármelyikén súlyosan megszegik a normákat, kizárásra kerülnek a befektetések köréből. Bizonyos esetekben, amikor az eszközalap mögöttes befektetési alapjának kezelője úgy véli, akkor a megjelölt kibocsátók felkerülnek egy megfigyelési listára; például, ha a mögöttes befektetési alap kezelője úgy ítéli meg, hogy a felelősségvállalás javulást eredményezhet, vagy amikor a vállalatot úgy értékeli, hogy korrekciós intézkedéseket kell hoznia. A megfigyelési listán szereplő vállalatok eszközeibe továbbra is megengedettek a befektetések, kivéve, ha a felelősségvállalás vagy a vállalat korrekciós intézkedései nem vezetnek a helyzet kívánt orvoslásához.

Ezen túlmenően a mögöttes alap kezelője elkötelezett emellett, hogy aktívan ösztönözze a nyílt párbeszédet a befektetést befogadó vállalatok vállalatirányítási, szavazati joghoz kapcsolódó és szélesebb körű fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolódóan a közgyűléseket megelőzően.

E) Befektetések aránya

A környezeti szempontból fenntartható befektetések jelenlegi minimális aránya 0,10%. A környezeti szempontból fenntartható befektetések minimális arányát jelenleg nem tudjuk tovább bontani átállási és támogató

tevékenységekre a korlátozottan rendelkezésre álló adatok miatt. Amíg a vállalatok taxonómiához igazított tevékenységeire vonatkozó teljes körű, ténylegesen publikált adatok nem állnak rendelkezésre a nyilvános közzétételből, addig harmadik féltől származó adatokat és közvetlenül a mögöttes befektetési alapokra vonatkozóan a vagyongazdálkodóktól kapott adatokat használunk.

A környezeti vagy társadalmi jellemzőkre vonatkozó részletesebb információk az Általános és Különös Szerződési Feltételek 4. számú mellékletében állnak rendelkezésre.

F) A környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése

A mögöttes befektetési alap kezelője rendelkezik fenntarthatósági minimum kizárási listával, amely alapján kiszűri azokat a vállalatokat, amelyek a nemzetközi normákkal ellentétes, vitatható üzleti gyakorlatot alkalmaznak.

A fentiekén 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.

G) Módszertan

A termék támogatja a környezeti, társadalmi, emberi jogi, kormányzati és társadalmi felelősségvállalási, üzleti magatartási jellemzőket (ide nem értve az állampapírokban történő befektetéseket) úgy, hogy a "best-in-class" megközelítést beépíti az eszközalap befektetési folyamatába. Az eszközalap portfóliójának befektetésekor figyelembe veszi a kibocsátók SRI minősítés alapján történő értékelését.

A biztosító által alkalmazott minimális kizárási és eszközalap-specifikus kizárási kritériumok a fentiek szerint kerülnek alkalmazásra.

H) Adatforrások és adatfeldolgozás

1. A pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében használt adatforrások:

A jelen dokumentumban feltüntetett információk így a kizárási kritériumok is külső adatszolgáltatótól származó információkon alapulnak.

Mivel korlátozottan állnak rendelkezésre a főbb káros hatásokra vonatkozó információk, ezért azok a jelentős károkozás elkerülésének értékelésekor egyenértékű adatokkal kerülnek értékelésre.

2. Az adatminőség biztosítása érdekében hozott intézkedések:

Az EU taxonómiai rendelete szerinti környezeti szempontból fenntartható befektetések a fenntartható befektetések egyik alkategóriáját képezik. Eddig a befektetési univerzumnak csak kis hányadára terjedt ki a környezeti szempontból fenntartható tevékenységek uniós meghatározása, és a vállalatok csak 2023-ban kezdenek jelentést közzétenni a taxonómiához igazított tevékenységekről.

A taxonómiához igazodó befektetések közé tartoznak a hitelviszonyt megtestesítő és/vagy részvénybefektetések. A taxonómiával kapcsolatos adatok egy külső adatszolgáltatótól származnak. Az eszközalap mögöttes befektetési alapjának kezelője értékeli az adatok minőségét, mely nem kerül hitelesítésre könyvvizsgáló vagy harmadik fél által. Az adatok nem tartalmazzák az államkötvények adatait, mivel jelenleg nem áll rendelkezésre megfelelő módszertan a taxonómiához igazodó tevékenységek részarányának meghatározására államkötvények esetén.

3. Az adatkezelés módja:

A biztosító a mögöttes befektetési alap kezelője által beszerzett információt használja fel.

4. A becsült adatok aránya:

A biztosító a hiányos adatokra tekintettel jelenleg becsült adatokkal dolgozik.

I) Módszertani és adatkorlátok

1. A módszertan és az adatforrások esetleges korlátai

A jelen dokumentum készítésének időpontjában korlátozottan állnak rendelkezésre a környezeti vagy társadalmi jellemzőkre és/vagy a főbb káros hatásokra vonatkozó információk, ezért a külső adatszolgáltató más, nyilvánosan

elérhető hasonló adatok felhasználásával határozta meg ezeket. A vállalatok csak 2023-ban kezdenek jelentést közzétenni a taxonómiához igazított tevékenységekről.

2. Annak vizsgálata, hogy a fenti korlátok miért nem befolyásolják a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesülését.

A külső adatszolgáltató vizsgálja a pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzőinek teljesülését.

J) Átvilágítás

A mögöttes befektetési alap kezelője az alapul szolgáló pénzügyi termékek mögöttes eszközein átvilágítási tevékenységet végez és kontrollt gyakorol. Így az eszközalapban lévő eszközök átvilágítása megvalósul.

K) Szerepvállalási politikák

A biztosító önálló szerepvállalási politikával rendelkezik, amely a jelen termékre is kiterjed és amelyről bővebben az alábbi linken találhat információkat:

https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/rolunk/allianz-hungaria-zrt/szerepvallalasi-politika.html

L) Kijelölt referenciamutató

Jelenleg nem került kijelölésre konkrét index referenciamutató annak megállapítására, hogy a unit-linked eszközalap igazodik-e az általa előmozdított környezeti jellemzőkhöz.

AHE-21230/SFGEKA1

AHE-21230/SFG1