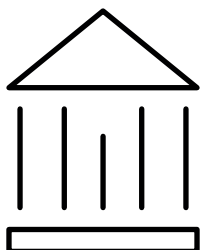
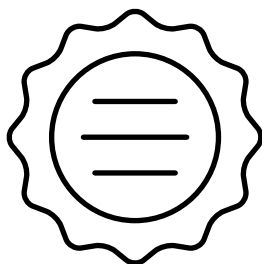


ÉLET- ÉS SZEMÉLYBIZTOSÍTÁS

## Közzététel az EU fenntartható finanszírozásról szóló végrehajtási rendelet (SFDR RTS) IV. melléklete alapján

Életprogramok szerződésekhez



# EKA - Európai Kötvény eszközalap 2022. évre vonatkozó időszakos jelentése

**Fenntartható befektetés:** olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

**Az uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

**Az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendeletének (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 11. cikke és a BIZOTTSÁG 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 rendeletének (továbbiakban: SFDR RTS) IV. melléklete alapján készült időszakos jelentés**

**A termék elnevezése:** EKA - Európai Kötvény eszközalap  
**Jogalany-azonosító:** A termék LEI és ISIN kóddal nem rendelkezik

## Környezeti és / vagy társadalmi jellemzők

### Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

**Igen**

**A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: \_\_\_%**

- az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe
- az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

**A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: : \_\_\_%**

**Nem**

**Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és**

bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel a befektetések legalább 6,07%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

- az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek
- az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek
- amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

**Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket**



## Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Ezen eszközalap mögött az Allianz Euro Rentenfonds (DE0008475047) elnevezésű befektési alap szerepel 95%-os célaránnyal. Így az eszközalap környezeti/társadalmi jellemzőit a mögöttes befektetési alap határozza meg, amelyről az Allianz Global Investors készíti a jogszabály által előírt jelentéseket. Ezen befektetési alapról a 2022.01.01 – 2022.12.31 időszakra vonatkozóan áll rendelkezésre az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés.

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.

Ezenfelül fenntartható minimális kizárási kritériumok is alkalmazásra kerültek.

Konkrét index referenciamutatóként nem került kijelölésre annak megállapítására, hogy a unit-linked eszközalap igazodik-e az általa előmozdított környezeti és társadalmi jellemzőkhöz. A fenntarthatósági mutatókat azonban részben a referenciaértékkel összehasonlítva mutatjuk be, hogy növeljük az információs értéket.

**A fenntarthatósági mutatók** azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

### ● **Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?**

A környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére a mögöttes alap az alábbi fenntarthatósági mutatókat használja, amelyek a következők szerint teljesítettek:

- A mögöttes alap portfóliójának (e tekintetben a portfólió nem tartalmazza a nem minősített származtatott termékeket és a nem minősített eszközöket, így például a készpénzt és betéteket) 98,87%-a a legjobb kategóriába tartozó kibocsátókba (a 0-tól 4-ig terjedő skálán legalább 1-es SRI minősítéssel rendelkező kibocsátók, ahol a 0 a legrosszabb és a 4 pedig a legjobb minősítést jelenti) fektetett be.
- A legjobb kategóriájú kibocsátók tényleges aránya a benchmarkban 100% volt.
- A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásait (PAI) a következő közvetlen befektetések kizárási kritériumainak betartásával kerültek figyelembe vételre:
  - olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek az emberi jogokkal kapcsolatos problémás gyakorlatok, munkajogi, környezetvédelmi és korrupciós kérdések terén súlyosan megszegik az olyan elveket és iránymutatásokat, mint például az ENSZ Globális

Megállapodás alapelvei, az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvek,

- meghatározott fegyverekkel foglalkozó vállalatok által kibocsátott értékpapírok (gyalogsági aknák, kazettás lőszer, vegyi fegyverek, biológiai fegyverek, szegényített urán, fehér foszfor és nukleáris fegyverek),
- olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételének több mint 10%-a fegyverekből, katonai felszerelésekből és szolgáltatásokból származik,
- olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételének több mint 10%-a termikus szén kitermelésből származik,
- olyan közüzemi vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételének több mint 20%-a szénből származik,
- dohánytermeléssel foglalkozó vállalatok által kibocsátott értékpapírok, illetve olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételeinek több mint 5%-a dohánytermékek forgalmazásából származik.

A Freedom House által közzétett index alapján alacsony pontszámmal rendelkező állampapír kibocsátókba történő közvetlen befektetések kizárására kerültek.

A fenti kizárási kritériumok olyan külső adatszolgáltatótól származó információkon alapulnak, amelyek a felülvizsgálatot legalább félévente elvégezték.

● **...és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?**

A korábbi időszakokkal összehasonlítható adat még nem áll rendelkezésre.

● **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

Az eszközalap a mögöttes befektetési alap célkitűzéseit követi, amelyre vonatkozóan az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

A fenntartható befektetések úgy járultak hozzá a környezeti és/vagy társadalmi célkitűzésekhez, hogy az eszközalap referenciakeretként használta többek között az ENSZ fenntartható fejlődési céljait, valamint az EU taxonómiájának célkitűzéseit.

A környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez való pozitív hozzájárulás értékelése az Allianz Global Investors saját belső folyamataiban történt, amely a mennyiségi elemeket ötvözte a belső kutatások minőségi inputjaival. A módszertan először az értékpapír-kibocsátók mennyiségi bontását alkalmazta üzleti tevékenységük szerint. A keretrendszer minőségi eleme annak értékelése volt, hogy az üzleti tevékenységek pozitívan járultak-e hozzá a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéshez.

Az eszközalap figyelembe vette a mögöttes befektetési alapról rendelkezésre álló információkat, akként, hogy a mögöttes befektetési alap kezelője kiszámította a pozitív hozzájárulás mértékét úgy, hogy a környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésekhez hozzájáruló, az egyes kibocsátóknak tulajdonítható bevételi részarányok eszköz súlyozott aggregálására került sor (feltéve ha a kibocsátó megfelelt a jelentős károkozás elkerülését célzó és a helyes vállalatirányítás elveknek).

Továbbá, bizonyos értékpapírtípusok esetében, amelyek a környezetvédelmi vagy társadalmi célokhoz hozzájáruló konkrét projekteket finanszíroznak, a teljes befektetés a környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésekhez való hozzájárulásnak tekintett, feltéve ha ezek esetében sem sérültek a jelentős károkozás elkerülését célzó, valamint a helyes vállalatirányítási elvek.

***A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?***

Az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője által alkalmazott gyakorlat érvényesül a jelentős károkozás elkerülése érdekében és erre vonatkozóan az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

Annak biztosítása érdekében, hogy a fenntartható befektetések ne okozzanak jelentős károkat más környezeti és/vagy társadalmi cél elérése érdekében, a mögöttes befektetési alap kezelője a PAI-mutatókat használta fel. Küszöbértékek kerültek meghatározásra a jelentősen káros kibocsátók azonosítására. A meghatározott küszöbérték alatti kibocsátóknak meghatározott idő áll rendelkezésre, hogy teljesítsék az előírt elvárásokat. Amennyiben a kibocsátó kétszer egymás után sem érte el a meghatározott küszöbértéket, vagy sikertelen volt a felelősségvállalás folyamata, akkor a kibocsátó nem felel meg a jelentős károkozás elkerülését célzó elvnek. Az olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek nem feleltek meg a jelentős károkozás elkerülését célzó értékelésnek, nem számítottak fenntartható befektetésnek.

**A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.**

### **Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?**

Az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

A káros hatásokra vonatkozó mutatók vagy a kizárási kritériumok alkalmazásának részeként vagy a küszöbértékekben, ágazati vagy abszolút alapon, kerültek 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 kerültek 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 projektekre vonatkozó adatok is felhasználhatók annak mérlegelésére, hogy a fenntartható befektetések nem okoznak jelentős károkat egyéb környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésnél.

### **A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:**

Az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

A mögöttes befektetési alap kezelője rendelkezik fenntarthatósági minimum kizárási listával, amely alapján kiszűrte 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 megsértették, kizárásra kerültek a befektetési univerzumból.

*Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.*

*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 többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.*



### **Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?**

Az Allianz Group alapító tagja az ENSZ által létrehozott Net-Zero Asset OwnerAlliance (AOA) szövetségnek. Alapító tagként az Allianz Group elkötelezte magát amellyel, hogy legkésőbb 2050-re nettó nullára csökkentse az üvegházhatású gázok kibocsátását a befektetéseinél. A nettó nulla azt jelenti, hogy az ÜHG kibocsátását ellensúlyozzák, így összességében nulla ÜHG kibocsátás valósul meg. Ennek részeként, a karbonsemleges célkitűzés elérése érdekében mérőföldkövek kerülnek kijelölésre a befektetett eszközök arányára vonatkozóan.

Az eszközalap mögöttes befektetési alapjának kezelője a vállalati kibocsátók esetén figyelembe vette az üvegházhatású gázok kibocsátására, a biológiai sokféleségre, a víz-, a hulladékgazdálkodásra, valamint a társadalmi és munkavállalói kérdésekre vonatkozó PAI mutatókat. Állampapír befektetéseknél bizonyos esetekben a véleménynyilvánítás szabadságának átlag pontszámát vette figyelembe, erre vonatkozóan a Freedom House Indexet alkalmazta. A befektetési alap kezelője a PAI-mutatókat a befektetési folyamatban az általa alkalmazott kizárási szempontok révén vette figyelembe.

A jelen dokumentum készítésének időpontjában korlátozottan álltak rendelkezésre a PAI-mutatókhoz szükséges megbízható, a tárgyidőszakra vonatkozó és ellenőrizhető adatok. A biológiai sokféleségre, a víz és a hulladékgazdálkodásra vonatkozó adatok korlátozottan voltak elérhetőek, ezért a kapcsolódó PAI-mutatók az értékpapírok kizárásával kerültek figyelembe vételre: azaz kizárásra kerültek olyan vállalatok befektetései, amelyek az emberi jogokkal kapcsolatos problémás gyakorlatok, munkajogi, környezetvédelmi és korrupciós kérdések terén súlyosan megszegték az olyan

elveket és iránymutatásokat, mint például az ENSZ Globális Megállapodás alapelveit, az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveit és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ irányelveket.

A portfólió összetételének meghatározására az SRI-minősítés szolgálat, amelynek kiszámításához a PAI-mutatókat más fenntarthatósági tényezőkkel együtt alkalmazták.

A következő főbb káros hatásokat vette figyelembe:

A vállalati kibocsátók esetén:

- ÜHG-kibocsátás
- Ökológiai lábnyom
- A befektetést befogadó vállalatok ÜHG-intenzitása
- A fosszilis tüzelőanyag-ágazatban működő vállalkozásoknak való kitettség
- A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek
- Vízbe történő kibocsátások
- Veszélyes hulladékok aránya
- Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek megsértése
- Az ENSZ Globális Megállapodása elvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya
- Az Igazgatóság összetételének nemek szerinti megoszlása
- Meghatározott fegyvereknek való kitettség

Állami és szupranacionális szervezetek esetén:

- Társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok





A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referenciaidőszakban a pénzügyi termék **befektetéseinek legnagyobb arányát** tették ki, azaz: 2022.12.31-én

### Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési alapjai?

Ezen eszközalap mögött az Allianz Euro Rentenfonds (DE0008475047) elnevezésű befektési alap szerepel 95%-os célaránnyal.

A tárgyidőszakban a pénzügyi termék befektetéseinek többsége részvényeket, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és céllapokat tartalmazott.

A pénzügyi termék egy része olyan eszközöket is tartalmazott, amelyek nem támogatták a környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Ilyen eszközök például a származékos termékek, készpénz és betétek. Mivel ezek az eszközök nem a pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzőinek előmozdítást célozták, ezért kikerültek a legjobb befektetések meghatározásából.

Az alábbi táblázat a fő befektetéseket, a pénzügyi termékben legnagyobb súllyal rendelkező befektetéseket mutatja be a vizsgált időszak utolsó napján érvényes %-os mértékben.

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközök %-a	Ország
Allianz Euro Rentenfonds	az euró kötvénypiac értékpapírai, a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban	94,66%	EU



### Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések alatt minden olyan befektetés értendő, amely hozzájárul a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők eléréséhez a befektetési stratégia keretében. Az alap eszközeinek többségét a mögöttes alap által támogatott környezetvédelmi vagy társadalmi jellemzők előmozdítására használták fel.

A mögöttes alap kis része olyan eszközöket is tartalmazott, amelyek nem mozdították elő a környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Ilyen eszközök például a származékos ügyletek, készpénz és betétek, egyes céllapok, valamint átmenetileg eltérő vagy hiányzó környezetvédelmi, társadalmi vagy helyes vállalatirányítási minősítések.

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

● **Milyen volt az eszközallokáció?**

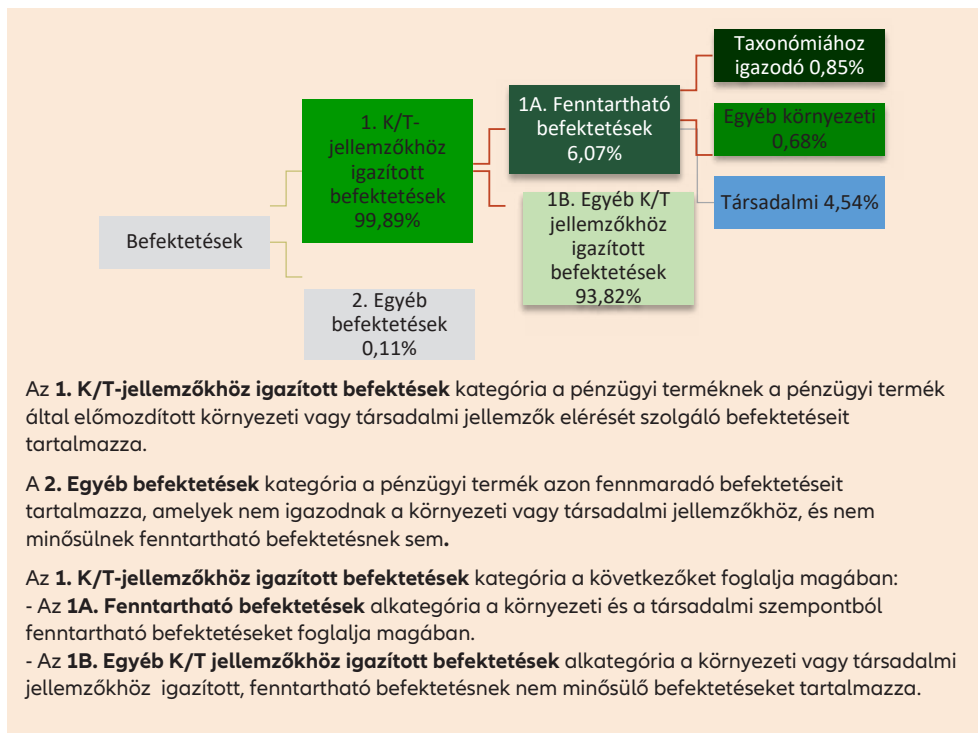
**Az időszak alatt az alábbiak szerinti minimum-maximum értékek között volt az eszközallokáció.**

<b>Eszközallokáció:</b>	Minimum	Cél	Maximum
Európai állampapírok, hitelviszonyt megtestesítő vállalati, hitelintézeti értékpapírok, jelzáloglevelek és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, euró betétek	90%	95%	100%
Folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok (kötvény alap, pénzügyi alap, likviditási alap)	0%	5%	100%

A mögöttes alap arányai az alábbi táblázatban láthatóak.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx),
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



Egyes üzleti tevékenységek egynél több fenntartható alkatégóriához (társadalmi, taxonómiához igazodó vagy egyéb környezeti) járulhatnak hozzá. Ez olyan helyzetekhez vezethet, amikor a fenntartható alkatégóriák összege nem egyezik meg a fenntartható kategória teljes %-os mértékével. Mindazonáltal a fenntartható befektetés általános kategóriájában nincs lehetőség kétszeres beszámításra.

● **Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?**

A befektetések a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban lévő euró kötvénypiac értékpapírjaiban kerültek végrehajtásra.

Az alábbi táblázat a mögöttes alap befektetéseinek részesezését mutatja különböző ágazatokban és alágazatokban a mögöttes alap pénzügyi évének végén (2022.12.31-e szerint). Az elemzés alapja a NACE besorolása azon társaság gazdasági tevékenységeinek, illetve az értékpapírok kibocsátójának, amelyben a pénzügyi terméket befektetik. A céralapokba történő befektetések esetében az átvizsgálási ("look-through") megközelítést alkalmazzák, hogy a pénzügyi termék ágazati kitettsége átláthatósága érdekében figyelembe veszik a céralapok mögöttes eszközeinek ágazati alágazati hovatartozását.

Az (EU) 2018/1999 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 62. pontjában meghatározott fosszilis tüzelőanyagok feltárásából, bányászatából, kitermeléséből, termeléséből, feldolgozásából, tárolásából, finomításából vagy elosztásából - beleértve a szállítást, tárolást és kereskedelmet is - származó bevételeket termelő gazdasági ágazatok és alágazatok jelentése jelenleg nem lehetséges, mivel az értékelés csak a NACE I. és II. osztályozási szintjére terjed ki.

A fent említett fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatos tevékenységek a B5, B6, B9, C28, D35 és G46 alágazatokba tartozó egyéb tevékenységekkel összevontan szerepelnek.

Kód	Ágazat és alágazat neve	%
<b>C</b>	<b>Feldolgozóipar</b>	<b>4,01%</b>
C10	Élelmiszergyártás	0,18%
C11	Italgyártás	0,22%
C14	Ruházati termék gyártása	0,08%
C20	Vegyianyag termék gyártása	0,37%
C21	Gyógyszergyártás	0,45%
C23	Nemfém ásványi termék gyártása	0,46%
C26	Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása	0,27%
C27	Villamos berendezés gyártása	0,09%
C28	Gép, gépi berendezés gyártása	0,44%
C29	Közúti jármű gyártása	1,17%

C32	Egyéb feldolgozóipari tevékenység	0,27%
<b>D</b>	<b>Villamosenergia, gáz, gőzellátás, légkondicionálás</b>	<b>2,50%</b>
D35	Villamosenergia, gáz, gőzellátás, légkondicionálás	2,50%
<b>E</b>	<b>Vízellátás, szennyvíz gyűjtése, kezelése, hulladékgyűjtés, szennyvízkezelés, szennyvíztisztítás</b>	<b>0,37%</b>
E37	Szennyvíz gyűjtése, kezelése	0,37%
<b>H</b>	<b>Szállítás, raktározás</b>	<b>0,14%</b>
H52	Raktározás, szállítást kiegészítő tevékenység	0,14%
<b>I</b>	<b>Szálláshely-szolgáltatás, Vendéglátás</b>	<b>0,18%</b>
I56	Vendéglátás	0,18%
<b>J</b>	<b>Információ, kommunikáció</b>	<b>1,05%</b>
J58	Kiadói tevékenység	0,28%
J61	Távközlés	0,77%
<b>K</b>	<b>Pénzügyi, biztosítási tevékenység</b>	<b>12,48%</b>
K64	Pénzügyi közvetítés (kivéve: biztosítási, nyugdíjpénztári tevékenység)	12,48%
<b>N</b>	<b>Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység</b>	<b>0,07%</b>
N79	Utazásközvetítés, utazásszervezés, egyéb foglalás	0,07%
<b>NA</b>	<b>Nem kategorizált</b>	<b>-0,11%</b>
<b>O</b>	<b>Közigazgatás, védelem, kötelező társadalombiztosítás</b>	<b>77,79%</b>
O84	Közigazgatás, védelem; kötelező társadalombiztosítás	77,79%
<b>U</b>	<b>Területen kívüli szervezet</b>	<b>1,48%</b>
U99	Területen kívüli szervezet	1,48%



### **A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?**

Az adatok korlátozottan állnak rendelkezésre; a mögöttes eszközalapra vonatkozóan a mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

Az uniós taxonómiához igazodó környezeti szempontból fenntartható 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, és az adatok nem kerültek ellenőrzésre és hitelesítésre könyvvizsgáló vagy harmadik felek által.

A taxonómiához igazodó tevékenységek olyan tevékenységek, amelyek megfelelnek az EU taxonómia kritériumainak. Ha a befektetés nem igazodik a taxonómiához, mivel a tevékenység még nem tartozik az uniós taxonómia hatálya alá, vagy a pozitív hozzájárulás nem elég jelentős ahhoz, hogy megfeleljen a taxonómiai technikai szűrési feltételeknek, a befektetés még mindig környezeti szempontból fenntartható befektetésnek tekinthető, feltéve, hogy minden kritériumnak megfelel.

A mögöttes alap jelentéstételi időpontjában a taxonómiai igazodására vonatkozó megbízható adatok csak arra vonatkozóan álltak rendelkezésre, hogy az összesített befektetések a forgalom alapján milyen mértékben irányultak környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe. Ezért a működési és tőkekiadásokra vonatkozó megfelelő értékek nulla értéként jelennek meg.

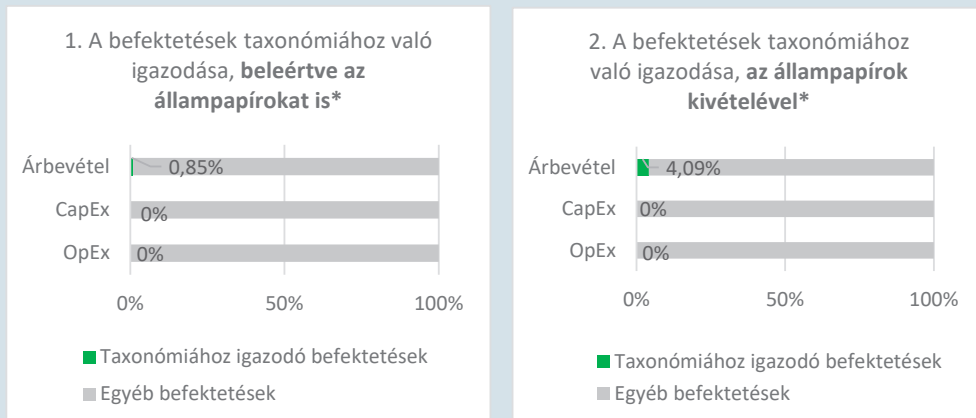
A fordulónapon az állampapírokba történő befektetések aránya 79,28 % volt (az átvizsgálási 'look-through' megközelítés alapján számolva).

### **● A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?**

- Igen:
- Fosszilis gázba       Atomenergiába
- Nem

A befektetések arányának környezetvédelmi célok szerinti bontása a fosszilis gázban és az atomenergiában jelenleg nem lehetséges, mivel az adatok igazolt formában még nem állnak rendelkezésre.

**Az alábbi diagramok zöld színnel mutatják be az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos részarányát. Mivel az állampapírok\* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan, az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást, beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.**



\* E diagramok alkalmazásában az „állampapírok” minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

<b>Uniós taxonómiának környezeti céljai</b>	<b>%-os arány</b>
<b>Klímavédelem</b>	<b>0,00%</b>
<b>Alkalmazkodás a klímaváltozáshoz</b>	<b>0,00%</b>

A befektetések arányának környezeti célok szerinti bontása jelenleg nem lehetséges, mivel az adatok igazolt formában még nem állnak rendelkezésre.

**A támogató tevékenységek** közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

Az **átállási tevékenységek** olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz kibocsátási szinttel rendelkeznek.



Olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az (EU) 2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó **kritériumokat**.

● **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

<i>Tevékenységek</i>	<i>%-os arány</i>
<b>Átállási tevékenységek</b>	<b>0,00%</b>
<b>Támogató tevékenységek</b>	<b>0,00%</b>

Az átállási tevékenységeket és a támogató tevékenységeket lehetővé tevő befektetések arányának bontása megbízható taxonómiai adatok hiánya miatt jelenleg még nem lehetséges. A nem pénzügyi vállalkozások csak 2023. január 1-től teszik közzé a taxonómiai előírásoknak megfelelő gazdasági tevékenységek arányát meghatározott KPI-ok formájában, feltüntetve, hogy az adott tevékenység milyen környezeti célkitűzéshez járul hozzá, és hogy átállási vagy támogató tevékenységről van-e szó (a pénzügyi vállalkozások pedig csak 2024. január 1-től). Ez az információ az értékeléshez feltétlenül szükséges.

● **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?**

Jelenleg ez az információ még nem elérhető.



**Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?**

A mögöttes alap uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya 0,68% volt.



**Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?**

A mögöttes alap társadalmi szempontból fenntartható befektetései aránya 4,54% volt.



### **Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?**

A "egyéb befektetések" kategória alatt az eszközalap és a mögöttes befektetési alap befektetése között szerepelt a készpénz, a célapok nem fenntartható befektetéseinek részesedése, illetve a származtatott eszközök. A származtatott termékeket hatékony portfóliókezelésre (beleértve a kockázatkezelést) és/vagy befektetési célokra használták, a célapokat pedig egy adott stratégia előnyeinek kihasználására használták. Ezekre a befektetésekre nem alkalmaztak minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékokat.



### **Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?**

Annak biztosítása érdekében, hogy a pénzügyi termék megfeleljen a környezeti és társadalmi jellemzőknek, a jogszabályban előírt kötelezően vizsgálandó szempontok értékelési kritériumként kerültek meghatározásra. A kötelező elemeknek való megfelelést a mögöttes befektetési alap fenntarthatósági mutatóinak segítségével mérték. Minden egyes fenntarthatósági mutatóra vonatkozóan különböző adatforrásokon alapuló módszertan került kidolgozásra, amely biztosítja a mutatók pontos mérését és jelentését. A tényleges alapul szolgáló adatok biztosítása érdekében a mögöttes eszközalapot kezelő fenntarthatósági csoportja külső adatforrások alapján évente legalább kétszer frissítette a fenntarthatósági minimumkizárási listát.

Technikai ellenőrzési mechanizmusokat vezettek be a kötelező elemek betartásának nyomon követésére a kereskedés előtti és utáni megfelelési rendszerekben. Ezek a mechanizmusok azt szolgálták, hogy garantálják a mögöttes alap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőinek való folyamatos megfelelést. Feltárt jogsértések esetén megfelelő intézkedéseket hajtottak végre a jogsértések kezelésére. Ilyen intézkedés például a kizárási kritériumoknak nem megfelelő értékpapírok értékesítése vagy a kibocsátókkal való kapcsolatfelvétel. Ezek a mechanizmusok a PAI mérlegelési folyamatának szerves részét képezik.

A mögöttes alap kezelője mindemellett együttműködik a befektetéssel érintett vállalatokkal is. Kötelezettségvállalási tevékenységeket csak a közvetlen befektetésekkel kapcsolatban végezték el, így nem biztosított, hogy a mögöttes eszközalapban lévő alapok tekintetében, hogy a kötelezettségvállalás minden alap kibocsátójára kiterjed. A befektetéskezelő



elkötelezettségi stratégiája 2 pilléren nyugszik: (1) kockázatalapú megközelítés és (2) tematikus megközelítés.

A kockázatalapú megközelítés az azonosított lényeges ESG-kockázatokra összpontosít. A kitettség nagysága lényeges kritérium az értékelés elindításához. A befektetés tárgyát képező vállalatokkal való együttműködés középpontjában a korábbi közgyűléseken a vállalatvezetés ellen leadott jelentős szavazatok, a fenntarthatósággal vagy irányítással kapcsolatos viták és egyéb fenntarthatósági kérdések állnak.

A tematikus megközelítés a mögöttes alap kezelőjének fenntarthatósági stratégiájának három elemének egyikére - az éghajlatváltozás, bolygónk tűrőképességének tiszteletben tartása és az inkluzív kapitalizmus - vagy az egyes piacokon belüli irányítási kérdésekre összpontosít. A tematikus elkötelezettség a mögöttes alap kezelő érdekeltségeinek méretét és az ügyfelek prioritásait veszi figyelembe.



### Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Az eszközalaphoz nem került olyan referenciamutató kijelölésre, mely annak mérésére szolgál, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

- **Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?**  
Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?**  
Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?**  
Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.
- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?**  
Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

Budapest, 2023. október 31.

Allianz Hungária Zrt.

# AKA - Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott eszközalap 2022. évre vonatkozó időszakos jelentése

**Fenntartható befektetés:** olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

**Az uniós taxonómia** az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

**Az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendeletének (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 11. cikke és a BIZOTTSÁG 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 rendeletének (továbbiakban: SFDR RTS) IV. melléklete alapján készült időszakos jelentés**

**A termék elnevezése:** AKA - Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott eszközalap  
**Jogalany-azonosító:** A termék LEI és ISIN kóddal nem rendelkezik .

## Környezeti és / vagy társadalmi jellemzők

### Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Igen</b>	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <b>Nem</b>
<input type="checkbox"/> <b>A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: ___%</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe</li> <li><input type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> <b>Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel a befektetések legalább 3,00%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek</li> </ul>
<input type="checkbox"/> <b>A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: : ___%</b>	<input type="checkbox"/> <b>Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de nem eszközölt fenntartható befektetéseket</b>



## Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Ezen eszközalap mögött az Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 (LU1093406269) elnevezésű befektési alap szerepel, 90%-os célarányal. Így az eszközalap környezeti/társadalmi jellemzőit a mögöttes befektetési alap határozza meg, amelyről az Allianz Global Investors készíti a jogszabály által előírt jelentéseket. Ezen mögöttes befektetési alapról a jelentés készítésének időpontjáig nem állt rendelkezésre az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés, csupán az SFDR RTS II. melléklete szerinti szerződéskötés előtti tájékoztatás illetve az SFDR 10. cikke szerinti weboldali tájékoztatás. Így jelen jelentés is ennek megfelelően korlátozott információk birtokában készült el.

**A fenntarthatósági mutatók** azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

### ● **Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre, azt követően lehet részletesebb információkat adni miután az eszközalapban szereplő mögöttes befektetési alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés rendelkezésre áll.

### ● **...és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?**

A jelen jelentés az első időszakos jelentés, így a jelentés készítés időpontjában még nem áll rendelkezésre korábbi időszakokra vonatkozó adat.

### ● **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

Az eszközalap a mögöttes befektetési alap célkitűzéseit követi, amelyre vonatkozóan az SFDR RTS II. melléklete keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapj kezelője így nyilatkozott:

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

A környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez való pozitív hozzájárulás értékelése az Allianz Global Investors saját belső folyamataiban történik, amely a mennyiségi elemeket ötvözi a belső kutatások minőségi inputjaival. A módszertan először az értékpapír-kibocsátók mennyiségi bontását alkalmazza üzleti tevékenységük szerint. A keretrendszer minőségi eleme annak értékelése, hogy az üzleti tevékenységek pozitívan járulnak-e hozzá a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéshez.

Az eszközalap figyelembe veszi a mögöttes befektetési alapról rendelkezésre álló információkat, akként, hogy a mögöttes befektetési alap kezelője kiszámítja a pozitív hozzájárulás mértékét úgy, hogy a környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésekhez hozzájáruló, az egyes kibocsátóknak tulajdonítható bevételi részarányok eszköz súlyozott aggregálására kerül sor (feltéve ha a kibocsátó megfelel a jelentős károkozás elkerülését célzó és a helyes vállalatirányítási elveknek). Továbbá, bizonyos értékpapírtípusok esetében, amelyek a környezetvédelmi vagy társadalmi célokhoz hozzájáruló konkrét projekteket finanszíroznak, a teljes befektetés a környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésekhez való hozzájárulásnak tekintett, feltéve ha ezek esetében sem sérülnek a jelentős károkozás elkerülését célzó, valamint a helyes vállalatirányítási elvek.

### ***A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?***

Az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője által alkalmazott gyakorlat érvényesül a jelentős károkozás elkerülése érdekében és erre vonatkozóan az SFDR RTS II. melléklete keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

Annak biztosítása érdekében, hogy a fenntartható befektetések ne okozzanak jelentős károkat más környezeti és/vagy társadalmi cél elérése érdekében, a mögöttes befektetési alap kezelője a PAI-mutatókat használja fel. Küszöbértékek kerültek meghatározásra a jelentősen káros kibocsátók azonosítására. A meghatározott küszöbérték alatti kibocsátóknak meghatározott idő áll rendelkezésre, hogy teljesítsék az előírt elvárásokat. Amennyiben a kibocsátó kétszer egymás után sem éri el a meghatározott küszöbértéket, vagy sikertelen lesz a felelősségvállalás folyamata, akkor a kibocsátó nem felel meg a jelentős károkozás elkerülését célzó elvnek. Az olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek nem felelnek meg a jelentős károkozás elkerülését célzó értékelésnek, nem számítanak fenntartható befektetésnek.

**A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.**

### **Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?**

Az SFDR RTS II. melléklete keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

A káros hatásokra vonatkozó mutatók vagy 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.

### **A fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:**

Az SFDR RTS II. melléklete keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

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.

*Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.*

*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 többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.*



### **Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre, tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.



## Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

Az alábbi táblázat a fő befektetéseket, a pénzügyi termékben legnagyobb súllyal rendelkező befektetéseket mutatja be a vizsgált időszak utolsó napján érvényes %-os mértékben.

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek legnagyobb arányát tették ki, azaz: 2022.12.31-én

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközők %-a	Ország
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50	globál részvény- és kötvénypiac értékpapírai, a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban	89,14%	Globál



## Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.

Az eszközallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

### ● Milyen volt az eszközallokáció?

**Az időszak alatt az alábbiak szerinti minimum-maximum értékek között volt az eszközallokáció.**

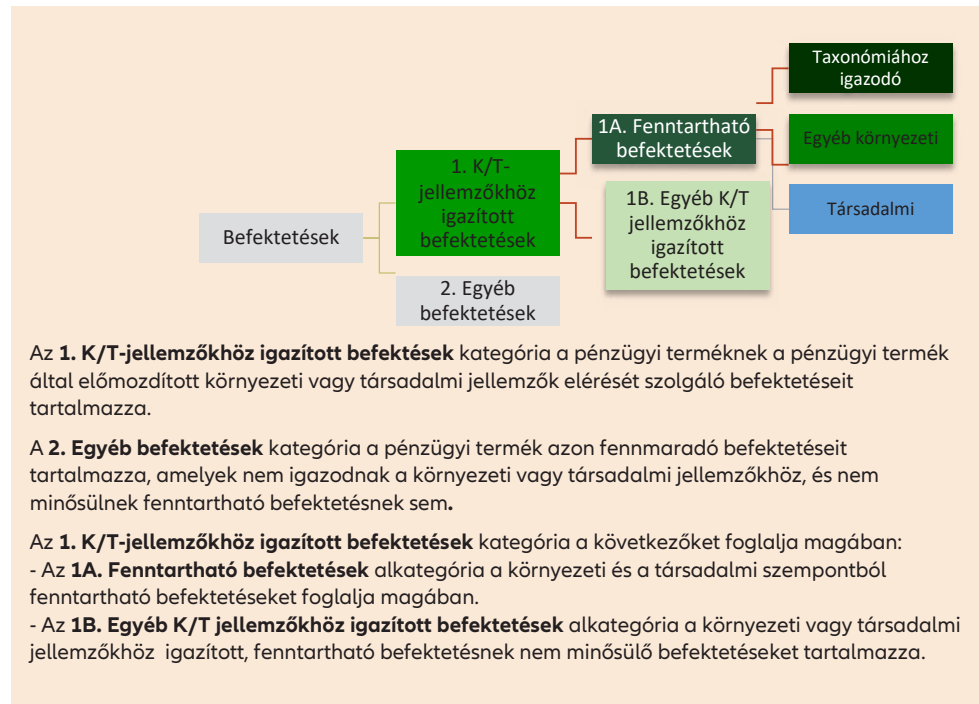
Eszközallokáció:	Minimum	Cél	Maximum
Európai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, pénzpiaci eszközök	0%	45%	100%
Globális fejlett országok kibocsátóinak részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	45%	100%
Magas hozamú, azaz befektetésre nem ajánlott besorolású (High yield) kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%
Fejlődő piaci befektetések és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	30%
Folyószámlapénz, betét	0%	10%	100%

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások**

(CapEx),  
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A **2. Egyéb befektetések** kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** alkategória a környezeti és a társadalmi szempontból fenntartható befektetéseket foglalja magában.

- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** alkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

### ● **Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?**

Az SFDR RTS II. melléklete alapján a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban lévő globál részvény- és kötvénypiac értékpapírjaiban kerültek végrehajtásra a befektetések.



### **A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?**

Az adatok korlátozottan állnak rendelkezésre; a mögöttes eszközalapra vonatkozóan az SFDR RTS II. melléklete keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

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 tenni 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 eszközalapban lévő mögöttes befektetési alapnak 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.

A közzétételben szereplő taxonómiához igazodó tevékenységek részaránya a forgalomban való részesedésen alapul.

Jelenleg a vállalatok kevés esetben jelentenek taxonómiához igazodó adatokat. Az adatszolgáltató így a taxonómiához igazított adatokat más, nyilvánosan elérhető hasonló adatok felhasználásával határozta meg.

#### **A támogató**

#### **tevékenységek**

közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

#### **Az átállási**

#### **tevékenységek**

olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz kibocsátási szinttel rendelkeznek.

- ***A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?***

Azt a kérdést, hogy a pénzügyi termék, illetve az eszközalapban szereplő mögöttes alap fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos, az EU-taxonómiának megfelelő tevékenységekbe fektetik-e be, jelenleg nem lehet megválaszolni, tekintettel arra, hogy nem állnak rendelkezésre a mögöttes alapra vonatkozó információk.

- Igen:
- Fosszilis gázba       Atomenergiába
- Nem

- ***Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?***

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.

- ***Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?***

A jelen jelentés az első időszakos jelentés, a jelentés készítés időpontjában még nem áll rendelkezésre korábbi referencia-időszakokra vonatkozó adat.



Olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az (EU) 2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó **kritériumokat**.



### **Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.



### **Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.



### **Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre. Itt előfordulhatnak folyószámlapénzek, célalapok, származtatott ügyletek.



### **Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.



A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

## Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Az eszközalaphoz nem került olyan referenciamutató kijelölésre, mely annak mérésére szolgál, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Az eszközalaphoz egyéb referenciamutatók lettek kijelölve.

- **Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?**

Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?**

Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?**

Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

Budapest, 2023. október 31.

Allianz Hungária Zrt.

# AHA – Aktív Menedzselt Hozamkereső eszközalap 2022. évre vonatkozó időszakos jelentése

## Fenntartható befektetés:

olyan gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amely hozzájárul valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez, feltéve, hogy a befektetés nem károsít jelentős mértékben egyetlen környezeti vagy társadalmi célkitűzést sem, és ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

## Az uniós taxonómia

az (EU) 2020/852 rendeletben meghatározott osztályozási rendszer, amely meghatározza a **környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek** jegyzékét. Az említett rendelet nem tartalmazza a társadalmi szempontból fenntartható gazdasági tevékenységek listáját. A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések vagy megfelelnek a taxonómiának vagy nem.

Az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendeletének (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 11. cikke és a BIZOTTSÁG 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 rendeletének (továbbiakban: SFDR RTS) IV. melléklete alapján készült időszakos jelentés

**A termék elnevezése:** AHA - Aktív Menedzselt Hozamkereső eszközalap  
**Jogalany-azonosító:** A termék LEI és ISIN kóddal nem rendelkezik .

## Környezeti és / vagy társadalmi jellemzők

### Rendelkezett ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?

**Igen**

**A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: \_\_\_%**

- az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe
- az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe

**A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya: : \_\_\_%**

**Nem**

**Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel a befektetések legalább 5,00%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt**

- az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek
- az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek
- amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

**Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdított elő, de **nem eszközölt fenntartható befektetéseket****



## Milyen mértékben teljesültek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők?

Ezen eszközalap mögött az Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75 (LU1211506388) elnevezésű befektési alap szerepel, 90%-os célarányval. Így az eszközalap környezeti/társadalmi jellemzőit a mögöttes befektetési alap határozza meg, amelyről az Allianz Global Investors készíti a jogszabály által előírt jelentéseket. Ezen mögöttes befektetési alapról a jelentés készítésének időpontjáig nem állt rendelkezésre az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés, csupán az SFDR RTS II. melléklete szerinti szerződéskötés előtti tájékoztatás illetve az SFDR 10. cikke szerinti weboldali tájékoztatás. Így jelen jelentés is ennek megfelelően korlátozott információk birtokában készült el.

**A fenntarthatósági mutatók** azt mérik, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

### ● **Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre, azt követően lehet részletesebb információkat adni miután az eszközalapban szereplő mögöttes befektetési alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés rendelkezésre áll.

### ● **...és a korábbi időszakokkal összehasonlítva?**

A jelen jelentés az első időszakos jelentés, így a jelentés készítés időpontjában még nem áll rendelkezésre korábbi időszakokra vonatkozó adat.

### ● **Melyek voltak a pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járult hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez?**

Az eszközalap a mögöttes befektetési alap célkitűzéseit követi, amelyre vonatkozóan az SFDR RTS II. mellékletek keretében az eszközalap mögöttes befektetési alapjának kezelője így nyilatkozott:

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

A környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez való pozitív hozzájárulás értékelése az Allianz Global Investors saját belső folyamataiban történik, amely a mennyiségi elemeket ötvözi a belső kutatások minőségi inputjaival. A módszertan először az értékpapír-kibocsátók mennyiségi bontását alkalmazza üzleti tevékenységük szerint. A keretrendszer minőségi eleme annak értékelése, hogy az üzleti tevékenységek pozitívan járulnak-e hozzá a környezetvédelmi vagy társadalmi célkitűzéshez.

Az eszközalap figyelembe veszi a mögöttes befektetési alapról rendelkezésre álló információkat, akként, hogy a mögöttes befektetési alap kezelője kiszámítja a pozitív hozzájárulás mértékét úgy, hogy a környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésekhez hozzájáruló, az egyes kibocsátóknak tulajdonítható bevételi részarányok eszköz súlyozott aggregálására kerül sor (feltéve ha a kibocsátó megfelel a jelentős károkozás elkerülését célzó és a helyes vállalatirányítás elveknek). Továbbá, bizonyos értékpapírtípusok esetében, amelyek a környezetvédelmi vagy társadalmi célokhoz hozzájáruló konkrét projekteket finanszíroznak, a teljes befektetés a környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésekhez való hozzájárulásnak tekintett, feltéve ha ezek esetében sem sérülnek a jelentős károkozás elkerülését célzó, valamint a helyes vállalatirányítási elvek.

***A pénzügyi termék által részben megvalósított fenntartható befektetések hogyan kerültek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?***

Az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője által alkalmazott gyakorlat érvényesül a jelentős károkozás elkerülése érdekében és erre vonatkozóan az SFDR RTS II. mellékletek keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

Annak biztosítása érdekében, hogy a fenntartható befektetések ne okozzanak jelentős károkat más környezeti és/vagy társadalmi cél elérése érdekében, a mögöttes befektetési alap kezelője a PAI-mutatókat használja fel. Küszöbértékek kerültek meghatározásra a jelentősen káros kibocsátók azonosítására. A meghatározott küszöbérték alatti kibocsátóknak meghatározott idő áll rendelkezésre, hogy teljesítsék az előírt elvárásokat. Amennyiben a kibocsátó kétszer egymás után sem éri el a meghatározott küszöbértéket, vagy sikertelen lesz a felelősségvállalás folyamata, akkor a kibocsátó nem felel meg a jelentős károkozás elkerülését célzó elvnek. Az olyan kibocsátók értékpapírjaiba történő befektetések, amelyek nem felelnek meg a jelentős károkozás elkerülését célzó értékelésnek, nem számítanak fenntartható befektetésnek.

A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legjelentősebb negatív hatásai, amelyek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció elleni küzdelemmel és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatosak.

### **Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat?**

Az SFDR RTS II. mellékletek keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

A káros hatásokra vonatkozó mutatók vagy 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 energiaszükséglet 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 fenntartható befektetéseket hozzáigazították-e az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez? Részletek:**

Az SFDR RTS II. mellékletek keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

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.

*Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.*

*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 többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.*



### **Hogyan vette figyelembe a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre, tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.





## Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetési?

Az alábbi táblázat a fő befektetéseket, a pénzügyi termékben legnagyobb súllyal rendelkező befektetéseket mutatja be a vizsgált időszak utolsó napján érvényes %-os mértékben.

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban a pénzügyi termék **befektetéseinek legnagyobb arányát** tették ki, azaz: 2022.12.31-én

Legnagyobb befektetések	Ágazat	Eszközők %-a	Ország
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 75	globál részvény- és kötvénypiac értékpapírjai, a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban	89,48%	Globál



## Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az Allianz Global Investors által készítendő, az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.

### ● Milyen volt az eszközzallokáció?

**Az időszak alatt az alábbiak szerinti minimum-maximum értékek között volt az eszközzallokáció.**

Az eszközzallokáció az egyes eszközökbe történő befektetések arányát írja le.

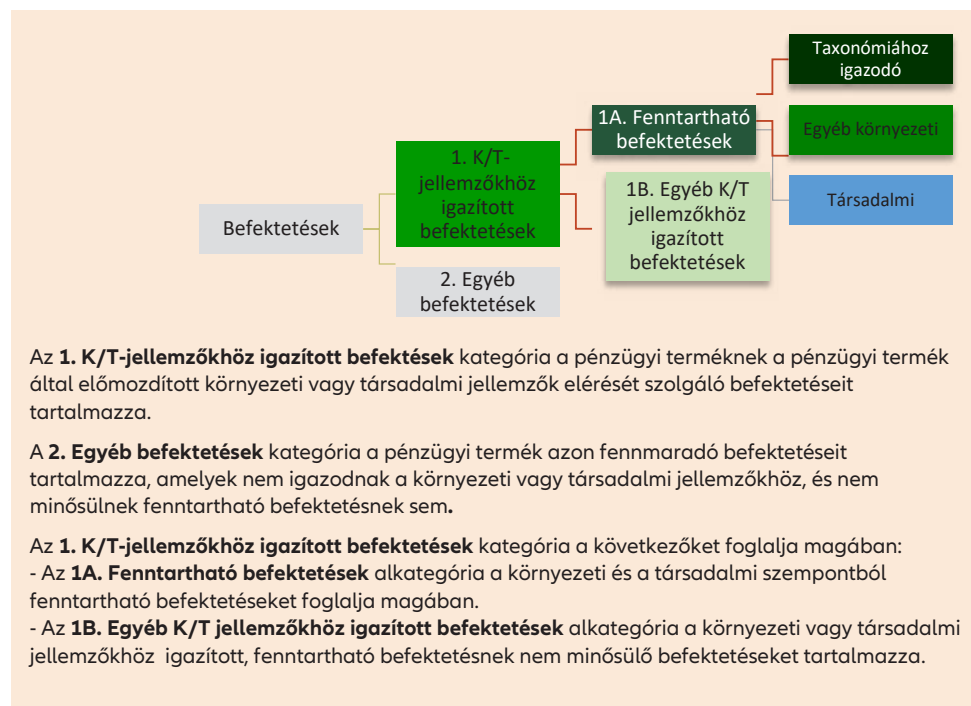
Eszközzallokáció:	Minimum	Cél	Maximum
Európai hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, pénzügyi eszközök	0%	23%	100%
Globális fejlett országok kibocsátóinak részvényei és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírjai, illetve ezen országokban forgalomba hozott részvények és egyéb tagsági jogokat megtestesítő értékpapírok és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	67%	100%
Magas hozamú, azaz befektetésre nem ajánlott besorolású (High yield) kötvények és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	20%
Fejlődő piaci befektetések és az ezekbe fektető kollektív befektetési értékpapírok	0%	0%	30%
Folyószámlapénz, betét	0%	10%	100%

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások**

(CapEx),  
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



### ● **Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?**

Az SFDR RTS II. mellékletek alapján a fenntartható és felelős befektetési stratégiával (SRI-stratégia) összhangban lévő globál részvény- és kötvénypiac értékpapírjaiban kerültek végrehajtásra a befektetések.



### **A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen mértékben igazodtak az uniós taxonómiához?**

Az adatok korlátozottan állnak rendelkezésre; a mögöttes eszközalapra vonatkozóan az SFDR RTS II. mellékletek keretében az eszközalapban lévő mögöttes befektetési alap kezelője így nyilatkozott:

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 tenni 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 eszközalapban lévő mögöttes

befektetési alapnak 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.

A közzétételben szereplő taxonómiához igazodó tevékenységek részaránya a forgalomban való részesedésen alapul.

Jelenleg a vállalatok kevés esetben jelentenek taxonómiához igazodó adatokat. Az adatszolgáltató így a taxonómiához igazított adatokat más, nyilvánosan elérhető hasonló adatok felhasználásával határozta meg.

- **A pénzügyi termék fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos olyan tevékenységbe fektetett be, amelyek megfelelnek az uniós taxonómiának?**

Azt a kérdést, hogy a pénzügyi termék, illetve az eszközalapban szereplő mögöttes alap fosszilis gázzal és/vagy atomenergiával kapcsolatos, az EU-taxonómiának megfelelő tevékenységekbe fektetik-e be, jelenleg nem lehet megválaszolni. Nem állnak rendelkezésre a mögöttes alapra vonatkozó információk.

- Igen:
- Fosszilis gázba       Atomenergiába
- Nem

- **Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.

- **Hogyan viszonyult az uniós taxonómiához igazodó befektetések százalékos aránya a korábbi referencia-időszakokhoz?**

A jelen jelentés az első időszakos jelentés, a jelentés készítés időpontjában még nem áll rendelkezésre a korábbi referencia-időszakokra vonatkozó adat.

#### **A támogató tevékenységek**

közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzéseikhez való jelentős hozzájárulását.

#### **Az átállási tevékenységek**

olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatásúgáz kibocsátási szinttel rendelkeznek.



Olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek **nem veszik figyelembe** az (EU) 2020/852 rendelet szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó **kritériumokat**.



### **Mekkora volt az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések részaránya**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az Allianz Global Investors által készítendő, az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.



### **Mekkora volt a társadalmi szempontból fenntartható befektetések részaránya?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.



### **Milyen befektetések kerültek az „egyéb befektetések” kategóriába, mi volt ezeknek a céljuk és érvényesültek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre. Itt előfordulhatnak folyószámlapénzek, célalapok, származtatott ügyletek.



### **Milyen intézkedéseket hoztak a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében a referencia-időszakban?**

Ezen információk a jelentés készítésének időszakában nem állnak rendelkezésre tekintettel arra, hogy az eszközalapban szereplő mögöttes alapról az SFDR RTS IV. melléklete szerinti jelentés még nem áll rendelkezésre.



A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.

## Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Az eszközalaphoz nem került olyan referenciamutató kijelölésre, mely annak mérésére szolgál, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Az eszközalaphoz egyéb referenciamutatók lettek kijelölve.

- **Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a fenntarthatósági mutatók tekintetében annak megállapítása szempontjából, hogy a referenciamutató mennyire igazodik az előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz?**

Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék a kijelölt referenciamutatóhoz képest?**

Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

- **Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?**

Fentiek alapján a kérdés nem értelmezett.

Budapest, 2023. október 31.

Allianz Hungária Zrt.