

5. számú melléklet Az Általános Szerződési Feltételekhez – kiegészítés

Választható eszközalapok bemutatása

Életprogramok szerződésekhez

Érvényes: 2023. február 1-től visszavonásig

„A” rész – Eszközalapok¹

Általános tudnivalók

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

Az eszközalapok várható hozamszint és kockázati szint szerinti besorolásánál alkalmazott értékek jelentése: 1: nagyon alacsony 2: alacsony 3: közepesen alacsony 4: közepesen magas 5: magas 6: nagyon magas.

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

Az eszközalap devizaneme megegyezik a nettó eszközérték nyilvántartásának pénznemével.

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

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

Az eszközalap befektetéseinek eredménye függ az abban elhelyezett eszközök fajtájától, illetve arányától. Ezek kockázatának figyelembevételével került meghatározásra az egyes eszközalapok kockázati szintje.

A biztosítónak a biztosítási alapú befektetési termékek kapcsán tájékoztatást kell adnia a szerződéskötést megelőző közzétételekben az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet (2019. november 27., továbbiakban: SFDR

¹ A unit-linked portfóliók eszközallokációt előíró táblázatokban „Cél” értéként a megbízó által kívánatosnak tartott arány szerepel. A „Minimum” érték az adott portfólióban a portfóliókezelő által minimálisan tartandó, míg a „Maximum” érték a portfóliókezelő által maximálisan tartható arányt jelenti.

Az eszközallokációt előíró táblázatokban a „Minimum” és „Maximum” értékek 1Mrd forint fölötti nettó eszközérték esetén érvényesek. Amennyiben a tartalék nettó eszközértéke 1Mrd forint alá csökken, akkor a maximálisan megengedett folyószámlapénz, betét és egyéb likvid eszköz a befektetési politikában rögzített százalékos mérték vagy 100 millió forint közül a magasabb érték.

rendelet¹⁾ 6. cikkének 1. bekezdése alapján az alábbiakról

a) a fenntarthatósági kockázatoknak a biztosító befektetési döntéseibe való integrálásának módja és

b) a fenntarthatósági kockázatok biztosító által kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásai értékelésének eredményei.

2023. január 1-től a biztosító a fenti tájékoztatásokat – amennyiben a termék az SFDR rendelet 8. (vagy 9.) cikk szerinti – a Bizottság 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendeletében (továbbiakban: SFDR RTS rendelet²⁾) meghatározott formátumban adja meg a szerződő részére.

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

A biztosítónak továbbá a az Európai Parlament és Tanács 2020/852 rendelet (továbbiakban: Taxonómia rendelet³⁾) szerint is tájékoztatást kell adnia a szerződő részére a környezeti jellemzőket előmozdító pénzügyi termékek átláthatósága érdekében arról, hogy azok figyelembe veszik-e a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A biztosító a fenti tájékoztatási kötelezettségének az Általános Szerződési Feltételeinek mellékletében és az eszközalapok befektetési politikájába foglaltan tesz eleget, amely befektetési politikát a leendő ügyfelek részére a szerződés-kötés előtti tájékoztatás keretében a jogszabályban előírt kellő időben bocsájt rendelkezésre. A biztosító a befektetési politika „C” részében ad tájékoztatást az egyes eszközalapokra, mint pénzügyi termékekre vonatkozóan a tekintetben, hogy azok figyelembe veszik-e az uniós kritériumokat. A fenntarthatósági kockázat, valamint a fenntartható befektetés fogalmát a vonatkozó jogszabály rendelkezéseivel összhangban a befektetési politika „B” része tartalmazza. Amennyiben a pénzügyi termék az

SFDR RTS rendelet szerint elkészített, akkor a szerződő részére átadandó dokumentumokat az Általános Szerződési Feltételek 10. számú melléklete tartalmazza.

A környezeti szempontból fenntartható befektetések taxonómiai szabályozás szerinti közzététele befektetéseinken belül azon társaságok közzétételeitől függ, amelyekbe befektetünk.

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

Tőkegarancia és hozamgarancia

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

Az eszközalap elnevezése, befektetési politikája, kereskedelmi kommunikációja vagy a biztosítási szerződési feltételek a tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó garanciára való utalást (a továbbiakban: tőke-, illetve hozamgarancia) akkor tartalmazhatnak, **ha a garancia megfelelő biztosítékkal garantált.**

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

A biztosíték akkor tekinthető megfelelőnek, ha

- a) a biztosítéket hitelintézet, biztosító vagy viszontbiztosító nyújtja,
- b) a biztosíték írásba foglalt kötelezettségvállalás,
- c) a biztosító a kifizetés teljesítése érdekében közvetlenül a biztosítéknyújtóhoz fordulhat, és a követelését ésszerű határidőn belül érvényesítheti,

¹ A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet.

² 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, módszertanát és megjelenítését, továbbá a

környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződés-kötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről.

³ Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2020/852 Rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

- d) a biztosíték mértéke az életbiztosítás pénznemében egyértelműen meghatározott és megfelelő számítással alátámasztott,
 e) a biztosítéknyújtó a kötelezettségét a biztosíték alá eső tőke-, illetve hozamgaranciával érintett biztosítási szerződések vonatkozásában nem mondhatja fel,
 f) a tőke-, illetve hozamgarancia teljes összegére kiterjed, és
 g) a biztosíték valamennyi irányadó joghatóság előtt érvényes és érvényesíthető.

Tőkevédelem és hozamvédelem

Egy eszközalap akkor rendelkezik tőke-, illetve hozamvédelemmel, ha a tőke-, illetve hozamvédelem a tőke megóvását vagy a hozamot

biztosító pénzügyi eszközökre vonatkozó részletes befektetési politikával alátámasztott.

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

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

LVA – Likviditási Forint eszközalap

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

* Az eszközalap devizaneme megegyezik a nettó eszközérték nyilvántartásának pénznemével.

Az eszközalap célja: A rövidlejáratú (átlagosan 3 hónap futamidejű) magyar állampapírokhoz igazodó hozam elérésre.

A megcélzott ügyfélkör: A kezesi- és garancia biztosítások fedezeteként kötött Életprogram szerződések szerződői.

Az eszközalap a befektetési célnak elsődlegesen a futamidőhöz igazodó magyar állampapírokat tartalmaz, ezen felül szerepelhetnek még benne az állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő

értékpapírok, repo ügyletek, magyar vállalati és hitelintézeti kötvények, magyar jelzáloglevelek, valamint bankszámlapénz.

Az LVA **nagyon alacsony kockázatú** befektetésnek számít, amely már rövidtávon is nagy valószínűséggel pozitív hozamot érhet el.

Az eszközalap portfóliójával kapcsolatban az értékpapír-kölcsönzés nem megengedett.

Fedezeti, valamint arbitrázs célú ügyletek kötésére nincs lehetőség.

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

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

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

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

Az eszközalap jellemző kockázatai:

Kockázat típusa	Kockázatnak való kitettség
kamatkockázat	alacsony

részvénykockázat	nem merül fel
devizaárfolyam-kockázat	nem merül fel
ingatlan kockázat	nem merül fel
árkockázat	nem merül fel
likviditási kockázat	nem merül fel
visszafizetési kockázat	alacsony
ország- és politikai kockázat	mérsékelt
hitelezési kockázat	alacsony
partnerkockázat	alacsony
koncentrációs kockázat	nem merül fel
inflációs kockázat	alacsony
fenntarthatósági kockázat*	nem merül fel

* Az eszközalapnál nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „C” részben).

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

Nincs ilyen kollektív befektetési forma.

„B” rész – A befektetéssel kapcsolatos kockázatok

Kamatkockázat

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

Ország- és politikai kockázat

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

Hitelezési kockázat

A bankbetétek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a betét-felvevő pénzintézetek, illetve értékpapír kibocsátók esetleges csődje, fizetéseképtelensége szélsőséges

esetben az eszközalap portfóliójában szereplő ezen eszközök értékének drasztikus csökkenéséhez, akár teljes megszűnéséhez vezethet.

Partnerkockázat

A befektetési tevékenységhez kapcsolódó tranzakciókban közreműködő partnerek által vállalt kötelezettségek nem, vagy nem teljes mértékű teljesítése következtében az ügylet meghiúsulhat, ezáltal veszteség keletkezhet, mely hátrányosan befolyásolhatja az eszközalapok értékét és árfolyamát. A partnerkockázat a megfelelő hitelkockázati minősítésű, illetve kellően megbízható partner kiválasztásával minimálisra csökkenthető.

Inflációs kockázat

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

Fenntarthatósági kockázat

A pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendelet (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 2 cikkének 22. pontja alapján olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény

vagy körülmény, amely bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, jelentős negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére.

Az SFDR rendelet 2. cikkének 17. pontja alapján fenntartható befektetés: valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiateljesítményre, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló

befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd vállalatirányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

Az LVA eszközalap kapcsán nem kerülnek figyelembe vételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai (lásd a „C” részben).

„C” rész – Közzététel az EU fenntartható finanszírozásról szóló rendelet (SFDR) és a Taxonómia rendelet alapján

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

Az SFDR rendelet 2. cikkének 17. pontja alapján fenntartható befektetés: valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiateljesítményre, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a

gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd vállalatirányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében.

A biztosító a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéseibe való integrálásának módjáról és a fenntarthatósági kockázatoknak a biztosító által kínált pénzügyi termékek hozamára gyakorolt valószínű hatásai értékelésének eredményeiről az alábbiak szerint ad tájékoztatást az Allianz Életprogramok termékhez kapcsolódó eszközalapok¹ tekintetében:

A jelen „C” részben foglalt általános tájékoztatáson túlmenően a biztosító az SFDR RTS szerinti tájékoztatásait az Allianz Életprogramok termék Általános Szerződési Feltételeinek 9. számú melléklete tartalmazza.

A biztosítónak az SFDR rendelet 10. cikke szerinti közzétételei a biztosító honlapján érhetőek el. https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/dokumentumtar.html#fenntarthatosagi-kozzetetelek

¹ A táblázatban az Allianz Életprogramok biztosítási termékhez kapcsolódó eszközalapok pénzügyi termék elnevezéssel, az egyes eszközalapokban lévő befektetések

pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetéseként jelöltek, az uniós kritériumok pedig a jelenleg az SFDR rendelet szerint meghatározottak.

Eszközalap neve	A pénzügyi termék az SFDR rendelet 8. cikk szerinti pénzügyi termék	A pénzügyi termék az SFDR rendelet 9. cikk szerinti pénzügyi termék	Fenntarthatósági feltételeknek megfelelő eszközalap
Likviditási Forint eszközalap (LVA)			Az e pénzügyi termék alapján szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az LVA eszközalap az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően került kialakításra, így annak összetétele során nem kerültek figyelembevételre a fenntarthatósági kockázatok értékelésének szempontjai, a fenntarthatósági kockázatok azonban ezen alapok esetén is integrálásra kerülnek a befektetési döntésekbe.

A fenntarthatósági kockázatok csak olyan mértékig kerülnek figyelembe vételre a befektetési döntések meghozatala során, hogy azok nem korlátozhatják az eszközalap hatályos befektetési célját, stratégiáját, eszközallokációját, illetve a referencia index(ek) által kijelölt befektetési lehetőségeket.

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

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

Az egyes eszközalapok alapjául szolgáló befektetések tekintetében a biztosító nem veszi figyelembe a befektetési döntéseknek az SFDR rendelet 4. és 7. cikke szerinti, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait, tekintettel arra, hogy az Allianz Életprogramokhoz választható eszközalapok az SFDR rendelet hatálybalépését megelőzően kerültek kialakításra és a piacon elérhető részletes adatok hiányában, illetve korlátozott elérhetőségére tekintettel Társaságunk nem rendelkezik megfelelő információkkal arra vonatkozóan, hogy ezeket egy megbízható keretrendszerben tudja értékelni, továbbá a jogszabály alapján jelenleg nem köteles figyelembe venni.

AHE-21378/8