

Internal

# AZ ALLIANZ HUNGÁRIA ZRT. KÖZLEMÉNYE

Az EU fenntartható finanszírozásról szóló rendeletének (EU SFDR) 3., 4. és 5. cikke alapján

**2024. június 28.**  
Allianz Hungária Zrt.

# ELŐSZÓ

Jelen dokumentum célja, hogy bemutassa a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló, az Európai Parlament és Tanács 2019/2088 rendeletének (2019. november 27., továbbiakban: SFDR rendelet) 3. 4. és 5. cikke alapján

- az Allianz Hungária Zrt. (továbbiakban: Társaságunk) politikáját a fenntarthatósági kockázatoknak a befektetési döntéshozatali eljárásokba történő integrálására vonatkozóan, valamint azt, hogy
- Társaságunk az SFDR rendelet 4. cikke valamint 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 szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (továbbiakban: SFDR RTS) 6. cikke valamint annak I. melléklete alapján miként veszi figyelembe a fenntarthatóság szempontjából a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, továbbá hogy
- hogyan biztosítja e politika a fenntarthatósági kockázatok javadalmazási politikával való összhangját.

Ezen túlmenően célja, hogy közzé tegyük és átláthatóan bemutassuk a Társaságunk javadalmazási politikájában foglalt információkat a fenntarthatósági kockázatok integrálásának összefüggésében.

A fenntarthatósági kockázatokat az SFDR rendelet 2. cikkének 22. pontja határozza meg, amely alapján a fenntarthatósági kockázat „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 a fenntartható befektetés olyan, „valamely környezeti célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, amelyet például az energiafelhasználásra, a megújuló energia felhasználására, a nyersanyagfelhasználásra, a vízfelhasználásra, a földhasználatra, a hulladéktermelésre, az üvegházhatásúgáz-kibocsátásra, vagy a biológiai sokféleségre és a körforgásos gazdaságra gyakorolt hatásra vonatkozó alapvető erőforrás-hatékonysági mutatókkal mérnek, vagy valamely társadalmi célkitűzéshez hozzájáruló gazdasági tevékenységbe történő befektetés, különösen az egyenlőtlenség elleni küzdelemhez hozzájáruló befektetések, a társadalmi kohéziót, a társadalmi integrációt és a munkaügyi kapcsolatokat erősítő befektetések, illetve a humán tőkébe vagy a gazdaságilag vagy szociálisan hátrányos helyzetű közösségekbe történő befektetések, amennyiben e befektetések nem járnak e célkitűzések egyikére nézve sem jelentős káros hatással, továbbá ha a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatokat követnek, különös tekintettel a szilárd vállalatirányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, az érintett személyzet javadalmazása és az adójogszabályok betartása tekintetében”.

Kérjük, ismerjék meg Társaságunk és az Allianz Csoport fenntarthatósággal/ESG kockázatokkal kapcsolatos állásfoglalását a befektetési döntéshozatali folyamat (3. cikk), a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásai (4. cikk) és a javadalmazási politika (5. cikk) tekintetében. Társaságunk 2022. március 7-én tett közleményei elsőként 2023. június 30-án kerültek aktualizálásra, azon időponttal módosítva a 3., 4., és 5. cikk szerinti közzétételt. 2023. december 1-jei dátummal a befektetési eszközök köréből kizárt eszközök felülvizsgálatára való tekintettel Társaságunk ismételtelen aktualizálta a 3. cikk szerinti közzétételt, illetve frissítette a hivatkozott szabályzatait a 4. cikk szerinti közzétételben. 2024.06.28-ai dátummal a közzétételek éves felülvizsgálatának megfelelően Társaságunk ismét aktualizálta a 3., 4. és 5. cikk szerinti közzétételeit.

Az Allianz Csoportba beletartoznak az Allianz SE<sup>1</sup> és leányvállalatai, az operatív vagy stratégiai funkcióval nem rendelkező kapcsolt vállalkozások, közös vállalkozások és holdingtársaságok nélkül, de alcsoportokkal (egy adott régió belüli üzleti szegmenshez vagy üzleti tevékenységhez létrehozott szervezeti egységek, amelyek a leányvállalatokat irányító és számukra előírásokat megállapító, különálló holdingcégekbe vannak szervezve) és olyan szervezeti egységekkel együtt, mint az Allianz Re.

Az Allianz Hungária Zrt. az Allianz Csoport tagja, amelynek fenntartó fejlődéssel kapcsolatos éves jelentése az alábbi honlapon érhető el:

### **ALLIANZ CSOPORT 2023-AS VÁLLALATI FENNTARTHATÓSÁGI JELENTÉSE**

#### **KAPCSOLAT**

Társaságunkról bővebb információ az alábbi elérhetőségeken érhető el:

Allianz Hungária Zrt.

1087 Budapest,

Könyves Kálmán krt. 48-52.

[www.allianz.hu](http://www.allianz.hu)

Telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421

---

<sup>1</sup> Allianz SE: Az Allianz Csoportot vezető társaság.

# KÖZLEMÉNY AZ SFDR RENDELET 3. CIKKE ALAPJÁN

## Az SFDR 3. cikke alapján az Allianz Hungária Zrt. fenntarthatósági kockázatokkal kapcsolatos politikája:

A fenntarthatósági kockázatokról való ismereteink olyan környezeti, társadalmi vagy vállalatirányítási (ESG) eseményeket vagy körülményeket foglalnak magukban, melyeknek esetleges bekövetkezése jelentős negatív hatást gyakorolhat az Allianz Csoport vagy leányvállalatainak eszközeire, nyereségességére, vagy jó hírnevére. Fenntarthatósági kockázat például az éghajlatváltozás, a biológiai sokféleség csökkenése, az elismert munkaügyi normák megsértése, a korrupció. Az Allianz Hungária Zrt. (továbbiakban: Társaságunk) befektetési döntéseit maga hozza meg, a befektetési tevékenységei kereteit azonban az Allianz Investment Management SE (továbbiakban: AIM) határozza meg. Társaságunk a fenntarthatósági kockázatokat a teljes befektetési döntéshozatali folyamat során figyelembe veszi, beleértve az eszköz-forrás menedzsmentet, a befektetési stratégiát, a portfóliókezelő menedzsmentet, a befektetések monitoringját és ellenőrzését, valamint a kockázatkezelést. Társaságunk befektetési tevékenységét (ideértve valamennyi portfóliójára vonatkozó portfóliókezelési tevékenységét) döntő részben kiszervezte az Allianz Alapkezelő Zrt.-hez (továbbiakban: Portfóliókezelő), amely számára egyértelmű követelményeket határozott meg a fenntarthatósági kockázatokra vonatkozóan. A Portfóliókezelő figyelembe veszi a Társaságunk által előírt fenntarthatósági kockázatokra vonatkozó követelményeket (a részleteket lásd alább).

**Társaságunk átfogó és megalapozott, fenntarthatósági kritériumokat szem előtt tartó megközelítést követ a vagyona, ideértve a biztosítási eszközök befektetése tekintetében, amely a következő elemeket tartalmazza:**

### **1. A Portfóliókezelő kiválasztása, megbízása és felügyelete Társaságunk eszközeinek befektetéseire vonatkozóan:**

Társaságunk a portfóliókezelő kiválasztása, megbízása, valamint felügyelete során a gazdasági szempontok mellett a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási tényezőket is figyelembe veszi. Társaságunk elvárja, hogy az Allianz Alapkezelő Zrt.– mint Társaságunk nevében eljáró portfóliókezelő –igazodjon az Allianz Csoport hosszú távú befektetési horizontjához és összhangban az Allianz Csoport klímacéljaival, vegye figyelembe a klímaváltozással kapcsolatos nézeteit. Társaságunk szempontjából elvárás továbbá, hogy beépítse a fenntarthatósági kockázatokat és lehetőségeket a befektetési folyamataiba. Alapelvként minden portfóliókezelőnek, aki az Allianz Csoporthoz tartozó társaságok biztosítási befektetési eszközeit kezeli, megfelelően minősített fenntarthatósági politikával<sup>2</sup> kell rendelkeznie. A Társaságunk által megadott portfóliók esetén a Portfóliókezelő köteles továbbá betartani az Allianz által meghatározott fenntarthatósági politika kötelező és erősen ajánlott kritériumait, illetve a befektetéseknél meghatározott kizárási kritériumokat (részletek: 4. pont). Társaságunk szorosan figyelemmel kíséri, hogy a Portfóliókezelő betartja-e a vonatkozó kizárási kritériumokat, illetve a saját fenntarthatósági politikájában foglalt előírásokat.

### **2. Lehetséges fenntarthatósági kockázatok azonosítása, elemzése és kezelése:**

A szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben nem jegyzett eszközosztályokba, úgymint ingatlanba, infrastrukturális beruházásokba, magán- vagy kockázati tőke társaságokba történő befektetéseket Társaságunk az AIM-mal és a Portfóliókezelővel – az utóbbival kötött

<sup>2</sup> Az ilyen politika kötelező kritériumai közé tartozik többek között a világos ESG irányítási struktúra egyértelmű szerepekkel és felelőségekkel, a fenntarthatósági elvek integrálásával és a szabályozási követelmények figyelembevételével.



portfóliókezelési szerződés keretén belül – együttműködésben vizsgálja, és elemzi azokat meghatározott fenntarthatósági kritériumok mentén<sup>3</sup>. Ezek a kritériumok a nemzetközi gyakorlatban használt nemzetközi szabványokon alapulnak, és többek között olyan szempontokat tartalmaznak, mint a biológiai sokféleség sérülésének kockázata, a védett területekre jelentett kockázat, a munkaerőre ill. a helyi közösségekre gyakorolt kockázat, a nagy károsanyag-kibocsátással rendelkező eszközök szén-dioxid-intenzitásának kockázata (ahol dekarbonizációs tervre van szükség), ill. az általános fenntarthatósági kockázatok és hatások.

Amennyiben a szakértők az elemzés során ESG-kockázatot tárnak fel, Allianz Csoport, illetve helyi szinten az ESG- és kockázatszakértők döntenek arról, hogy

- a) folytatják az ügyletet, vagy
- b) folytatják az ügyletet és kérik az ESG-kockázatok mérséklését és kezelését, vagy
- c) elutasítják – az ESG szempontokra tekintettel – az adott ügyletet.

A szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben jegyzett eszközosztályokba, úgy, mint állampapírokba, vállalati hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba, részvényekbe, illetve kollektív befektetési értékpapírokba történő befektetések esetében az ESG-adatokat külső adatszolgáltatótól szerezzük be. A külső adatszolgáltatók adatait a Portfóliókezelő Társaságunkkal együttműködésben elemzi annak érdekében, hogy felmérje a lényeges ESG kockázatokat. Az eredmények figyelembevételre kerülnek a Portfóliókezelő irányítása során.

### **3. Aktív tulajdonosi szerepvállalás:**

Kétoldalú felelősségvállalás (vállalás): Amennyiben az Allianz SE szisztematikus ESG kockázatokat azonosít, akkor az Allianz SE valamennyi leányvállalata nevében párbeszédet kezd a kiválasztott befektetési lehetőségeket nyújtó vállalatokkal, amely keretében az Allianz Csoport azonosítja a szisztematikus ESG-kockázatokat, beleértve a jó kormányzási gyakorlatokkal kapcsolatos kockázatokat és a kiválasztott PAI-szűrést. A vállalás célja, hogy erősítse ezen befektetési vállalkozások ESG-kockázatkezelését és ösztönözze azok fenntarthatósággal összefüggő teljesítményének fejlesztését. Érdemi változás elérése több évig is eltarthat. Az Allianznál az ESG szempontok érvényesítésére vonatkozó vállalást egy olyan folyamatnak tekintjük, amely egyszerre lehet hatásos és kölcsönösen előnyös. Az Allianz nem járulhatna hozzá ehhez a pozitív változáshoz, amennyiben automatikusan és azonnali hatállyal visszavonná befektetéseit. Abban az esetben, ha az ESG-vel kapcsolatos jelen közzétételben foglalt vállalásunk nem jár eredménnyel, akkor bizonyos kibocsátóktól megválnánk. A fentiekén túlmenően az Allianz Csoport meghatározó portfóliókezelői (AllianzGI és PIMCO) is elkötelezettek az ESG kritériumrendszer mellett és ezeket az Allianz biztosítási befektetésekhez kapcsolódó vagyona tekintetében alkalmazzák.

Együttműködő felelősségvállalás: Az együttműködésen alapuló kötelezettségvállalás történhet úgy, hogy több befektető egyetlen vállalatot vagy egyetlen ágazatot több vállalatot és értékláncukat célozza meg. Az együttműködés egyesíti az érintett felek törekvéseit, lehetővé téve a hatékonyabb és megoldásorientált megbeszéléseket. Az Allianz Csoport támogatja az együttműködésen alapuló kötelezettségvállalásokat, mint a befektetések hatékonyabb és eredményesebb felügyelete és védelme, különösen az olyan kezdeményezéseken keresztül, mint a Climate Action 100+.

Vagyonkezelői felelősségvállalás: A vagyonkezelői felelősségvállalás a vagyonkezelőkre terjed ki. A vagyonkezelők szoros kapcsolatban állnak a befektetések tárgyát képező vállalatokkal, és rendelkeznek a vállalatok értékeléséhez és bevonásához szükséges szervezeti felépítéssel, szakértelemmel és elemzési készségekkel, gyakran külön erre a célra létrehozott csoportokon keresztül. Az Allianz Csoport egyértelműen kommunikálja érdekeit a vagyonkezelők felé, és

<sup>3</sup> További információk [itt](#) találhatóak.

támogatja őket abban, hogy befektetéseiket és a felügyeleti tevékenységüket úgy hangolják össze, hogy azok a lehető legjobban képviseljék az Allianz hosszú távú érdekeit a fenntarthatósági és éghajlati témákban.

Szavazati jogok gyakorlása: Társaságunk önálló szerepvállalási politikával rendelkezik, amelyről bővebben az alábbi linken találhat információkat:  
[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/lakossagi/rolunk/allianz-hungaria-zrt/szerepvallalasi-politika.html](https://www.allianz.hu/hu_HU/lakossagi/rolunk/allianz-hungaria-zrt/szerepvallalasi-politika.html)

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok gyakorlására feljogosító értékpapírok megszerzése esetén a szavazati jogokat abban az esetben gyakorolja a Társaságunk nevében eljáró Portfóliókezelő, ha Társaságunk kifejezetten felkéri a Portfóliókezelőt a képviselőre és ún. „egyedi mandátumlevél kíséretében” megbízza. Ebben az esetben a Portfóliókezelő – a hatályos jogszabályi előírások szerint – jogosult és köteles Társaságunk nevében eljárni. A Portfóliókezelő hatályos jogszabályok szerint kialakított szerepvállalási politikája a Portfóliókezelő Üzletszabályzatának része és itt érhető el:  
[https://www.allianz.hu/hu\\_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#](https://www.allianz.hu/hu_HU/alapkezelo/alapkezelo-dokumentumtar.html#)

#### 4. A **biztosítói** vagyont képező befektetési eszközök köréből **kizártak az alábbi ágazatok és társaságok:**

Társaságunk kizárja:

(1) a vitatott vagy nukleáris fegyvergyártó vagy fegyvereket előállító vagy az előbbiekhöz köthető vállalatokat<sup>4</sup>,

(2) a szénelapú üzleti modellt alkalmazó vállalatokat<sup>5</sup>,

(3) olyan államok által kibocsátott kötvényeket, ahol az emberi jogok súlyosan sérülnek, és a fenntarthatósági kritériumrendszer teljesülésével kapcsolatban jelentős aggályok merülnek fel,

(4) azokat a kibocsátókat, amelyeknek magas a fenntarthatósági kockázata, és amelyeknél a 3. pontban részletezett vállalás folyamata nem volt sikeres.

Társaságunk korlátozza:

(1) a nem hagyományos olaj- és gázkitermelést, valamint az olaj- és gázalapú üzleti modelleket alkalmazó vállalatokba való befektetéseket.

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

Az Allianz számára kiemelten fontos a globális felmelegedés mérséklése és a klímaváltozás megelőzése. Elköteleztünk vagyunk a 2015. évi Párizsi Megállapodás célkitűzéseinek megvalósítása mellett és úgy gondoljuk, hogy a globális gazdaság gyors dekarbonizációjára van szükség ahhoz, hogy az 2050-re elérje a nulla nettó kibocsátási szintet. Társaságunk a következő klímaváltozással kapcsolatos kockázatokat és lehetőségeket azonosította:

<sup>4</sup> A nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződésen (Treaty on the Non-Proliferation of Nuclear Weapons) kívül nukleáris fegyverprogramokban részt vevő vállalatok és a következő nemzetközi egyezmények hatálya alá tartozó fegyverek: Ottawai Egyezmény (gyalogsági aknák); Egyezmény a kazettás lőszeréről (kazettás lőszer / bombák); Biológiai és Toxinfegyverek Egyezmény (biológiai fegyverek); a vegyifegyverekről szóló egyezmény (vegyifegyverek).

<sup>5</sup> Olyan vállalatok, amelyek termelt villamos energiájuk több mint 25%-át termikus szénből nyerik vagy amelyek bevételeik több mint 25%-át termikus szénrel összefüggő bányászati tevékenységből és szolgáltatásból szerzik. További szénelapú üzleti modellek kizárásával kapcsolatban a részleteket lásd [itt](#).

- Kötelezettséget vállalunk arra, hogy legkésőbb 2040-ig a szén-alapú üzleti modellt alkalmazó vállalatok értékpapírjait a biztosítási befektetési eszközeink közül teljes mértékben kivonjuk. A küszöbértékeket a jelenlegi 25%-ról (lásd az 5. lábjegyzetet), legkésőbb 2040-re 0%-ra csökkentjük.
- Korlátozzuk a nem hagyományos olaj- és gázkitermelést, valamint az olaj- és gázalapú üzleti modelleket alkalmazó vállalatokba történő befektetéseket.<sup>6</sup>
- Az Allianz az ENSZ által létrehozott Nettó Zéró Eszköztulajdonosi Szövetség (Net-Zero Asset Owner Alliance, NZAOA) alapító tagja és elkötelezte magát amellyel, hogy a saját eszközportfóliója teljesítse azt a célt, hogy a hőmérséklet-emelkedés ne haladja meg a 1,5° C-ot, azaz 2050-re elérje a nulla nettó üvegházhatásúgáz-kibocsátást. Az Allianz különböző kiválasztott eszközosztályokra, mint például a tőzsdén jegyzett és nem jegyzett vállalati kötvény- és részvényekre, közvetlen és vegyesvállalati ingatlanvagyonra, valamint kereskedelmi ingatlanhitelekre vonatkozó köztes célokat határozott meg. Az időközi célértékeket a 2019-es bázisévtől kezdődően 5 évente felülvizsgálja és frissíti.

## 6. Éghajlat változási stressztesztek és forgatókönyv-elemzés:

Az Allianz Csoport biztosítási és befektetési stratégiájának szerves részét képezik az éghajlatváltozással kapcsolatos szempontok (különösen az átállási és a fizikai kockázatok tekintetében). Az Allianz Csoport különböző kvantitatív és kvalitatív megközelítéseket alkalmaz az éghajlati stresszteszteknel és forgatókönyv-elemzéseknél, ahol figyelembe veszi az éghajlatváltozás hosszú időhorizontját és a jövőbeli éghajlati és gazdasági fejlődés nagyfokú bizonytalanságát. Az Allianz Csoport érzékenységi és forgatókönyv-elemzéseket a 2050-ig terjedő időszakra terjedően végez, beleértve az előre tervezett vagy nem tervezett átállási, valamint az átmenet nélküli, fokozott fizikai kockázati szintekkel járó forgatókönyveket is.

Társaságunk részt vesz a befektetési egységekhez kötött (unit-linked) életbiztosítási termékekhez kapcsolódó alapok kiválasztásában. Ezeknél a termékeknel, az ügyfelek viselik a befektetési kockázatot, és ezzel együtt azon befektetési eszközök, illetve befektetési egységek fenntarthatósági kockázatát, amelyekbe a biztosítási díj elhelyezésre kerül. Az alapok szintjén Társaságunk a külső adatszolgáltatók fenntarthatósági besorolásán alapuló fenntarthatósági kockázatokat veszi figyelembe. Társaságunk elvárja, hogy a unit-linked termékek befektetéseit kezelő Portfóliókezelő aláírja a felelősségteljes befektetés alapelveit (PRI) rögzítő nyilatkozatot, és/vagy olyan saját ESG-politikával rendelkezzen, amely megfelel az Allianz minőségbiztosítási követelményeinek.

Az ESG kockázatoknak a befektetési döntésekben történő Allianz általi kezeléséről bővebb információt az alábbi honlapokon találhat: [Sustainability Report 2023 Allianz Group](#) és [Allianz Sustainability Integration Framework](#).

A közzététel felülvizsgálata (figyelemmel az SFDR rendelet 12 cikkében foglaltakra): A jelen 3. cikk szerinti közzététel rendszeresen felülvizsgálatra kerül. A legutóbbi változások a közzététel 1. és 2. valamint 5. szakaszának felülvizsgálatával függenek össze. Ezen felül aktualizálásra kerültek a közzétételben szereplő hivatkozások.

Budapest, 2024. június 28.

<sup>6</sup> További információk: [Allianz statement on oil sands business models](#) és [Statement on oil and gas business models](#).

# KÖZLEMÉNY AZ SFDR RENDELET 4. CIKKE ALAPJÁN ÉS SFDR RTS I. MELLÉKLETE ALAPJÁN

## NYILATKOZAT A BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEKNEK A FENNTARTHATÓSÁGI TÉNYEZŐKRE GYAKOROLT FŐBB KÁROS HATÁSAIRÓL

Pénzügyi piaci szereplő: Allianz Hungária Zrt. LEI kódja: 529900IJSLSLTES6PQ72

### Összefoglaló

Az Allianz Hungária Zrt. (LEI kódja:529900IJSLSLTES6PQ72, továbbiakban: Társaságunk) befektetési döntései során figyelembe veszi a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (Principal Adverse Impact, továbbiakban: PAI) a biztosítási befektetési eszközöknél. Jelen közzététel az Allianz Hungária Zrt. fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló nyilatkozat, amely a 2023. január 1. napjától a 2023. december 31-ig tartó referencia-időszakra vonatkozik.

A főbb káros hatásokra vonatkozó jelen közzététel az Allianz Hungária Zrt. az SFDR RTS 1. melléklete 1. táblázatban megadott szempontokon túlmenően a karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetésekre, valamint a korrupció és a megvesztegetés elleni politikára vonatkozó, Társaságunk rendelkezésére álló legfontosabb adatokat mutatja be.

### Nyilatkozat az alkalmazási köréről

Tekintettel az SFDR alkalmazási körére, amely a "biztosítási alapú befektetési termékeket forgalmazó biztosítókra" terjed ki, de nem foglalja magában a nem-életbiztosítókat, a jelen közzététel nem vonatkozik az Allianz Hungária Zrt. nem-életbiztosítási ágazatára.

Az SFDR 4. cikke szerinti alábbi közzététel az Allianz Hungária Zrt. saját tulajdonú befektetéseire vonatkozik. A saját tulajdonú befektetések magukban foglalják az összes biztosítási befektetési eszközt, kivéve azokat az eszközöket, amelyekre vonatkozóan a befektetési döntést az ügyfél hozza meg<sup>7</sup>. Míg az Allianz Hungária Zrt. részt vesz a befektetési egységekhez

*A főbb káros hatás (PAI - Principal Adverse Impact) fogalmát a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló uniós rendelet (SFDR) szabályozástechnikai standardjai írják le: "A főbb káros hatások a befektetési döntéseknek a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció és a megvesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt negatív hatásai".*

<sup>7</sup> Felhívjuk figyelmét, hogy a saját vagyona vonatkozó szabályok nem vonatkoznak, nem terjednek ki a befektetési egységekhez kötött biztosítási termékek alapjául szolgáló mögöttes befektetésekre vonatkozó befektetési döntésekre.



---

kötött biztosítási termékek mögötti eszközalapok kiválasztási folyamatában, az ügyfél egy adott termékre vonatkozó befektetési döntést hoz meg, és így kifejezetten vagy implicit módon választja ki azokat az eszközalapokat, amelyekbe befektet, azokat nem az Allianz Hungária Zrt. határozza meg. Erre tekintettel a közzététel nem vonatkozik a biztosítási alapú befektetési termékeknek minősülő befektetési egységekhez kötött életbiztosítási termékek mögötti befektetési eszközökre.

Az Allianz Hungária Zrt. figyelembe veszi befektetési döntéseinek a biztosítási befektetési eszközökre gyakorolt főbb káros hatásait<sup>8</sup>. Az Allianz Csoport olyan megbízható, a belső szabályozási rendszerben definiált keretrendszerrel rendelkezik, amely alkalmas e hatások azonosítására és értékelésére. Ez a megközelítés négy alapvető meggyőződésen alapul:

- 1) Kötelezettségek összehangolása: Befektetéseinket hosszú távú kötelezettségeinkhez igazítjuk.
- 2) A lehetőségek megragadása: Tőkét biztosítunk fenntartható üzleti modellek számára, mivel hisszük, hogy ezek hosszú távon kedvezőbb hozamokat eredményeznek.
- 3) Lényeges kockázatok kezelése: Elkötelezettek vagyunk a portfóliónk valamennyi lényeges fenntarthatósági kockázatának kezelése mellett.
- 4) Hatások kezelése: Hosszú távú befektetőként a döntéshozatali folyamatunk magában foglalja a befektetéseink környezetre és társadalomra gyakorolt hatásainak értékelését és kezelését.

Üzleti tevékenységünk csak akkor lehet sikeres, ha tiszteletben tartjuk a bolygó határait és hozzájárulunk az emberek méltó életkörülményeinek biztosításához. A fenntarthatóság szempontjából főbb káros hatások körébe tartozik például az üvegházhatású gázok (ÜHG) kibocsátása, a biológiai sokféleség csökkenése, a vízbe történő kibocsátások, a veszélyes hulladékok és a mérgező anyagok kibocsátása és kezelése, az emberi jogok megsértése, az egészség és biztonság, a káros társadalmi hatások, a vesztegetés és a korrupció. A főbb káros hatásokat az Allianz Csoport különböző módszerekkel veszi figyelembe, például kizárások, részletes befektetési iránymutatások, rövid és hosszú távú célok és szerep- és kötelezettségvállalások révén. Annak érdekében, hogy az Allianz Csoport a főbb káros hatásokat azonosítsa és értékelje, több mutatót is figyelembe vesz, attól függően, hogy ezek mennyire lényegesek az adott befektetés esetén. A legjobb gyakorlatok alkalmazása érdekében az Allianz Csoport követi az olyan vezető fenntartható befektető szervezetek, mint például a Principles for Responsible Investment (PRI) és az Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC) ajánlásait. Mivel a világ gyorsan változik, célunk, hogy partnerségeink révén aktívan befolyásoljuk a jövő alakulását. Ezen túlmenően az Allianz Csoport több olyan stratégiai kezdeményezéssel kapcsolatban is kötelezettséget vállalt, amelyek többek között az éghajlatváltozással kapcsolatosak, és erősítik a lehetséges káros hatások mérséklésére irányuló erőfeszítéseket.

---

## A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások ismertetése

### Általános magyarázó megjegyzések

A befektetést befogadó vállalkozás PAI mutatói esetében: az egymillió euró befektetésre jutó százalékos arány vagy befektetési allokáció az Allianz Hungária Zrt. tulajdonában lévő teljes tulajdonosi befektetés alapján kerül kiszámításra (a befektetési egységekhez kötött befektetések nélkül), ahol a nevező magában foglalja a pénzeszközöket és a pénzeszköz-egyenértékű befektetéseket, valamint a származtatott termékeket is<sup>9</sup>. A számítási logika célja, hogy az alábbi táblázatban szereplő számadatokat összhangba hozza a fenntartható befektetésekre és az uniós Taxonómiához igazodó befektetésekre vonatkozó közzétételeinkkel, amelyeket szintén részesedésként közlünk a teljes tulajdonosi befektetés alapján piaci értéken. A számítási megközelítés szintén arra törekszik, hogy lehetővé tegye az ügyfelek számára, hogy jobban összehasonlítsák a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt és közzétett főbb káros hatásokat, összhangban az SFDR RTS 7. cikk szerinti jelentésével.

---

<sup>8</sup> Kérjük, vegye figyelembe, hogy ez nem terjed ki a befektetési egységekhez kötött termékek mögöttes befektetéseivel kapcsolatos befektetési döntésekre, mivel azokat az ügyfél, nem pedig a biztosító hozza meg.

<sup>9</sup> Összhangban az ESA (European Supervisory Authorities, azaz az Európai Felügyeleti Hatóságok) SFDR RTS-sel kapcsolatos „[Kérdések és válaszok](#)” c. összefoglalójának 1.2. pontjával.

A PAI mutatók kiszámítása a 2022. és 2023. március 31-i, június 30-i, szeptember 30-i és a december 31-i hatások átlagának alapul vételével történik. A számításhoz az egyes negyedévek végén rendelkezésre álló legfrissebb PAI adatokat használjuk, hogy megfelelően tükrözzük a befektetési döntéshozatal során rendelkezésre álló fenntarthatósági adatokat. Az adatszolgáltatókkal való együttműködés ellenére a legtöbb mennyiségi adat esetében legalább egy év késés áll fenn. A PAI értékelése egész évben folyamatosan történik, beleértve az új befektetések átvilágítását is. A PAI-jelentések esetében a szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben nem jegyzett (továbbiakban: nem jegyzett) befektetésekre vonatkozó PAI-adatok statikus jellege miatt az adatfrissítéseket a legtöbb esetben évente biztosítják maguk a szabályozott piacon nem jegyzett társaságok. Az Allianz Csoport folyamatos egyeztetéseket folytat vagyongazdálkodásával, valamint adatszolgáltatóival az adathiányok kezelése és a lehetséges káros hatások szélesebb körű megértése érdekében.

Portfóliónk dekarbonizációjának nyomon követése és mérése, valamint a fenntarthatósági jelentéseink elkészítése érdekében a portfóliónkban lévő befektetésekre kapcsolódó kibocsátásokat úgy határozzuk meg, hogy kiszámítjuk, hogy az adott vállalat összes üvegházhatású gáz/víz-/hulladékkibocsátásából mekkora rész aránylik a Társaságunk tulajdonában lévő hányadhoz. Ehhez meghatározzuk a vállalatban fennálló (részvény vagy kötvény formájában lévő) kitettségünk és a vállalat teljes vállalati értékének, beleértve a készpénzt is (azaz: „pénzeszközöket is tartalmazó vállalkozási érték”<sup>10</sup>, angolul: Enterprise Value Including Cash, rövidítve és a továbbiakban EVIC) arányát, majd ezt az arányt megszorozzuk a vállalat teljes kibocsátásával. Habár a szabályozástechnikai standardok az év végi záró EVIC használatát javasolják, az allokációs megközelítésen alapuló mérőszámok kiszámításánál az EVIC értéke negyedévente újraszámításra kerül a negyedév végi záró részvényárfolyamokkal, így a nevező (EVIC) összhangban lesz a számlálóval (a befektetés aktuális értéke a befektetést befogadó vállalkozásban). Mivel az EVIC értékében az összes adósság könyv szerinti értékén alapul, az allokációs megközelítés PAI-mérőszámai esetében a befektetést befogadó vállalatokba történő hitelviszonyt megtestesítő befektetéseinknél is a névértékét használjuk. Az EVIC különböző részei (úgy mint: törzsrészvények piaci tőkeértéke, elsőbbségi részvények piaci tőkeértéke, összes adósság könyv szerinti értéke, ellenőrzésre nem jogosító részesedés könyv szerinti értéke) a Refinitiv Eikon adatbázisból származnak. Amennyiben ezek nem állnak rendelkezésre a Refinitivből, akkor a számításokhoz az MSCI EVIC adatai, amennyiben azok sem elérhetők, akkor az MSCI vállalati piaci tőkeérték adatai kerültek felhasználásra.

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023-ban	Hatás 2022-ben	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok <sup>11</sup>	
<b>ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK</b>						
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	1. ÜHG-kibocsátás	1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	1,29 ezer tonna CO <sub>2</sub> e	1,32* ezer tonna CO <sub>2</sub> e	A portfóliónkban lévő befektetések saját kibocsátása során, az adott vállalat ÜHG-kibocsátásának hányadosa a vállalat a Biztosító által tulajdonolt részéhez viszonyítva kerül kiszámításra. Ezt a vállalatban való kitettségünk	Az Allianz Csoport kötelezettséget vállal arra, hogy saját befektetési portfóliója 2050-ig elérje a zero ÜHG kibocsátást és az ENSZ által létrehozott Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) alapító tagjaként ambiciózus klímasemleges stratégiák mellett foglal állást. Az Allianz Csoporton belül a
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	0,18 ezer tonna CO <sub>2</sub> e	0,18* ezer tonna CO <sub>2</sub> e		
		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	10,61 ezer tonna CO <sub>2</sub> e	11,05* ezer tonna CO <sub>2</sub> e		
		ÜHG-összkibocsátás	12,08 ezer tonna CO <sub>2</sub> e	12,55* ezer tonna CO <sub>2</sub> e		

<sup>10</sup> Pénzeszközöket is tartalmazó vállalkozási érték: a törzsrészvények piaci tőkeértékének, az elsőbbségi részvények piaci tőkeértékének, valamint az összes adósság és ellenőrzésre nem jogosító részesedés könyv szerinti értékének összege a pénzügyi év végén, a pénzeszközök vagy pénzeszköz-egyenértékeselek levonása nélkül.

<sup>11</sup> A megtett valamint a tervezett intézkedések és kitűzött célok nem tartalmazzák azokat az eszközöket, amelyeket ideiglenesen tart az Allianz Csoport a mérlegben a befektetési egységekhez kötött szerződések időben történő feldolgozása érdekében.

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.

	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	112,94 ezer tonna CO2e	118,42* tonna CO2e / millió EUR befektetésben	(részvény vagy kötvény) és a vállalat teljes vállalkozási értékének hányadosa határozza meg, megszorozva a vállalat teljes kibocsátásával. Az összkibocsátás a portfóliónkban lévő összes tulajdonolt kibocsátás összege, szén-dioxid-egyenértékben (CO2e) kifejezve. A befektetett millió EUR-ra vetített karbonlábnyom esetében a teljes ÜHG-kibocsátást elosztjuk az összes saját befektetésünk aktuális értékével (millió EUR).	befektetésmenedzsment funkció felelős a klímavédelmi szempontok a meglévő folyamatokba történő integrálásáért, ezáltal is biztosítva azok beépítését a saját befektetési portfólióba. A NZAOA ajánlásaival összhangban, egy négy részből álló megközelítést alkalmaz célmeghatározása során, hogy minden lényeges szempont figyelembevételre kerüljön, beleértve a köztes klímasemleges célokat is:
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	700,61 ezer tonna CO2e	781,68* tonna CO2e / millió EUR bevételben	<p>A számítás során használt pénzügyi adatok és kibocsátási adatok között általában legalább egy év időeltolódás van. Az 1. és 2. körbe tartozó kibocsátások számításánál az Allianz több adatforrást, publikált és becsült adatokat használ. Az adatszolgáltatóktól származó becsült adatok mellett a NACE-ágazatokon alapuló ágazati átlagok is alkalmazásra kerülnek. (A módszertanról és a folyamatról további részletek <a href="#">itt</a> találhatóak.) A 3. körbe tartozó kibocsátási adatok kizárólag adatszolgáltatóktól és publikált adatokból származnak; becsült adatokat módszertani és adatminőségi</p>	<p>1. <b>Mennyiségi részportfólió köztes célkitűzései:</b></p> <p>A saját befektetési portfólió zéró ÜHG kibocsátási célkitűzésének megvalósításához első mérföldköveként 2025-re a részvények és vállalati kötvények esetében az 1 +2 körbe tartozó ÜHG-kibocsátást 25%-kal kívánjuk csökkenteni 2019-hez képest. Ezekre az eszközosztályokra vonatkozóan az adatok nagyrészt rendelkezésre állnak, és a módszertanok a legfejlettebbek. Ezen túlmenően az Allianz célokat tűzött ki az alapok (részvények) és a magánadósság-befektetések, például a magánadósság-alapok számára. Az alapokra és a magánadósság-befektetésekre vonatkozó megközelítés szempontjai:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Átláthatóság: Kifejezett célként a karbonlábnyomról való jelentéstétel</li> <li>• Új befektetések: A zéró kibocsátási célértékek fokozatos bevezetése</li> <li>• Meglévő eszközök: szerepvállalási megközelítés</li> </ul>

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.

					<p>aggályok miatt nem kerülnek figyelembe vételre.</p> <p>A karbonlábnyom számítási folyamatban a zöld kötvények külön esetet képeznek. A zöld kötvények olyan kötvények, amelyekkel a kibocsátó kizárólag olyan projektek finanszíroz, amelyek környezeti hatása pozitív: például a megújuló energiaforrások vagy a zöld épületek további fejlesztésének finanszírozása. Az ilyen kötvényekbe történő befektetés ösztönzése érdekében egy százalékos tényezőt (jelenleg 10%) alkalmazunk a zöld kötvények saját kibocsátásának kiszámításakor. Ez általában konzervatív megközelítés, és addig alkalmazzuk, amíg a zöld kötvények finanszírozott kibocsátása nem áll rendelkezésre adatszolgáltatóinktól. A zöld kötvényeket az adatszolgáltatóinktól kapott információk alapján azonosítjuk.</p> <p>Az 1. és 2. körbe tartozó kibocsátásokhoz kapcsolódó karbonlábnyom adatok és módszertan az Allianz Group éves jelentésben való közzététel miatt kellően alátámasztott.</p> <p>A közzétett adatok a következő, a befektetések tárgyát képező vállalatokba történő saját</p>	<p>Rendszeres megbeszélések mentén követjük nyomon, hogy vagyonezeseink dekarbonizációs teljesítménye milyen mértékben áll összhangban a kifizetett köztes céljainkkal. Mivel a csoportszintű 2025-ös ÜHG kibocsátási csökkentési céljainkat már elértük, az Allianz Csoport 2023-ban úgy döntött, hogy frissíti és bővíti a köztes célok teljes spektrumát, valamint új célokat határoz meg 2030-ra. Ennek eredményeként a kvantitatív köztes célokat csoportszinten kibővítették és ambíciójukat növelték a következők szerint:</p> <p>(a) Abszolút ÜHG kibocsátás csökkentési célkitűzés: a jegyzett vállalatok (vállalati kötvények és részvények) esetében a 2019-es bázisévhez képest 50%-os csökkentés (PAI-mutatók: Scope 1 ÜHG-kibocsátás és Scope 2 ÜHG-kibocsátás)</p> <p>(b) Kibocsátásintenzitás-csökkentési célkitűzés: minden jegyzett és nem jegyzett vállalati kitétség (pl. magántőke befektetés) esetében a 2019-es bázisévhez képest 50%-os csökkentés.</p> <p>A nem jegyzett vállalatok esetében még mindig folyamatban van a kibocsátási adatok gyűjtése, és nehéz előre megmondani, hogy a következő években ill. 2030-ig az Allianz Csoport portfóliójának hány vállalata és közvetett befektetése fog adatokat szolgáltatni az alapokon keresztül. Mivel az adatok lefedettsége bizonytalan és változó, az Allianz Csoport nem tud ésszerű abszolút ÜHG-kibocsátáscsökkentési célt</p>
--	--	--	--	--	--	---



					<p>befektetéseink lefedettségi adatain alapulnak:</p> <p>1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátás:</p> <p>2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátás:</p> <p>3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátás: (A 3. kör a kibocsátási kategóriák széles körét foglalja magában, amelyek közül a vállalatok gyakran csak egyes kategóriákat tesznek közzé. Ez az adatok torzulásához vezet, és az adatok lefedettsége nagyobbak tűnhet, miközben a bejelentett adatok összehasonlíthatósága nem feltétlenül adott).</p> <p>Összes ÜHG-kibocsátás: Karbonlábnyom:</p>	<p>meghatározni a teljes vállalati portfóliójára vonatkozóan. Az intenzitási mérőszám nem támaszkodik a lefedettségre, mivel az abszolút ÜHG-kibocsátást elosztjuk az adott portfólió kitettséggel. Az Allianz Csoport épp ezért úgy döntött, hogy kibocsátás-intenzitás csökkentési célt határoz meg. Ezen túlmenően az Allianz Csoport elkötelezte magát amellyel, hogy ösztönözze a vagyonekezelőit a hiteles átmeneti tervek kidolgozására azon nem jegyzett kibocsátók közvetlen befektetéseire vonatkozóan, amelyek szén-dioxid intenzitása meghaladja a befektetett millió eurónkénti 100 tCO<sub>2</sub>e-t.</p> <p>Az Allianz Csoport célja, hogy az olyan nehezen dekarbonizálható cement- és acéliparban működő vállalatok átmenetét finanszírozza, amelyek összhangban állnak a 1,5 °C-os globális célkitűzéssel és jól meghatározott dekarbonizációs stratégiával rendelkeznek. Ennek érdekében külön kibocsátási kategóriát hozott létre és kiigazítja a jegyzett részvényekre és vállalati kötvényekre vonatkozó részportfólió-célkitűzéseit, hogy az tükrözze a megnövekedett kitettséget az Allianz Csoport új acél- és cementipari klímalistáján szereplő, az átállásban élenjáró vállalatokban. A listára való kiválasztási kritériumok a következők:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>i. Különböző küszöbértékek a <a href="#">TPI</a> Carbon Performance &amp; Management Quality értékelés alapján</li> <li>ii. MSCI ESG értékelési küszöbérték feletti érték</li> </ul>
--	--	--	--	--	---	--

						<p>iii. DNSH és a Good Governance gyakorlatok szűrésének való megfelelés</p> <p>Ágazatonként legfeljebb 10 vállalat szerepelhet a listán, hogy a lista kizárólag a valódi ágazati vezetőket tükrözze. További részletek az Allianz Csoport <a href="#">Intermediate Climate Target Setting 2030</a> c. közzétételében olvashatóak.</p> <p>Az adatok összehasonlíthatóságával, lefedettségével, átláthatóságával és megbízhatóságával kapcsolatos problémák miatt nem kerülnek meghatározásra mennyiségi csökkentési célok a 3. körbe tartozó kibocsátásokra vonatkozóan. Az Allianz Csoport szorosan figyelemmel kíséri a 3. körbe tartozó kibocsátások közzétételét az ágazatokban; illetve folyamatban van egy módszertani megközelítés kidolgozása a NZAOA külön erre a célra létrehozott munkacsoportjain belül.</p> <p><b>2. Köztes ágazati célok:</b></p> <p>Az Allianz Csoport a saját befektetési portfóliójában kiválasztott, magas kibocsátású ágazatokra csoportszintű köztes ágazati célokat határozott meg, amelyek háromféle, az általános ÜHG-kibocsátás-csökkentési célt támogató intézkedést indítanak el:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- az ágazati szerepvállalásokat,</li> <li>- a kizárásokat,</li> <li>- valamint az adott ágazatokon belül az éghajlatváltozással kapcsolatos „lemaradókból” az éghajlati „vezetők” közé való átmenetet.</li> </ul>
--	--	--	--	--	--	--

						<p>Az ágazatspecifikus intézkedések hatályát 2023-ban az Allianz Csoport kiterjesztette az acéliparra és az autóiparra.</p> <p>Az ágazati célokon keresztül megkezdjük a befektetett vállalatok Scope 3 kibocsátásainak beépítését dekarbonizációs intézkedéseinkbe. Annak érdekében, hogy kezeljük a termelékenység-alapú szénintenzitási mutatók számításához szükséges termelési és kibocsátási adatok következtelenségének vagy elérhetetlenségének potenciális problémáját, az Allianz az alábbiak szerint határozta meg a köztes ágazati célkitűzések hatókörét: a célkitűzés a <a href="#">Transition Pathway Initiative (TPI) adatbázisában</a> szereplő vállalatokra, valamint az Allianz <a href="#">olaj- és gázipari üzleti modellekről szóló nyilatkozatában</a> említett, legnagyobb szénhidrogén-termeléssel rendelkező vállalatokra (2020-ban 60 millió hordó olajegyenérték feletti termelés) vagy az Allianz <a href="#">szénalapú üzleti modellekről szóló nyilatkozatában</a> szereplő vállalatokra terjed ki. A célkitűzés meghatározása során biztosítottuk a jelentős lefedettséget minden szektorban. Minden kvantitatív adat a lefedezett vállalatok átlagos értékére vonatkozik, amelyet 2030 decemberéig kell összesítve csoportszinten:</p> <p>1. Olaj és gáz (Allianz O&amp;G 100 lista szerint, lásd fent):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Scope 1, 2 és 3 (11. kategória): 43,07 gCO<sub>2</sub>e/MJ az IEA 2050-re vonatkozó <a href="#">Net Zero Emissions forgatókönyvével</a> összhangban</li> </ul>
--	--	--	--	--	--	---

						<ul style="list-style-type: none"> <li>- Egyéb nettó zéró célok mind a 3 kibocsátási hatókörre (cél év 2025)</li> </ul> <p>2. Energiaszolgáltatók:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Scope 1 0,17 tCO<sub>2</sub>e/MWh az IEA 2050-re vonatkozó Net Zero Emissions forgatókönyvével összhangban (TPI adatbázis lefedettség, lásd fent)</li> <li>- Szén kivezetése az 1,5°C-os célkitűzéssel összhangban (az Allianz Csoport termikus szénre vonatkozó irányelve szerint)</li> </ul> <p>3. Acél (TPI adatbázis lefedettség, lásd fent):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Scope 1 és 2: 1,18 tCO<sub>2</sub>e/t acél az IEA 2050-re vonatkozó Net Zero Emissions forgatókönyvével összhangban</li> </ul> <p>4. Autóipar (TPI adatbázis lefedettség, lásd fent):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Scope 3: 41,68 gCO<sub>2</sub>e/km az IEA 2050-re vonatkozó Net Zero Emissions forgatókönyvével összhangban</li> </ul> <p><b>3. Szerepvállalási tevékenység:</b></p> <p>Az Allianz Csoport szerint a szerepvállalás az egyik legfontosabb mechanizmus, amellyel az eszköztulajdonosok hozzájárulhatnak a klímasegélyes gazdaságra való átálláshoz. A köztes szerepvállalási célkitűzések a részportfólió- és ágazati célkitűzésekkel együtt kerülnek meghatározásra. Az Allianz 2023-ra már elérte a 2025-re kitűzött kezdeti szerepvállalási céljait (kapcsolatba</p>
--	--	--	--	--	--	--



						<p>lépett a saját befektetési portfóliójában szereplő 30 legnagyobb, klímavédelmi célokat nem követő kibocsátóval, megdupláztta a szerepvállalási tevékenységeket, és teljes mértékben részt vett minden NZAOA ágazati és vagyonkezelői szerepvállalásában).</p> <p>Ennek eredményeként a következő köztes célokat tűztük ki 2030-ra (2023 szeptemberéhez viszonyítva) a saját befektetési portfóliónk számára:</p> <p>I. Vagyonkezelői szerepvállalás Az összes külső vagyonkezelő szisztematikus értékelése a fenntarthatósági és klímavárakozások alapján, kötelező szerepvállalással minden olyan esetben, amikor az értékelés „elvárások alatti” eredményt mutat. Az Allianz Csoport már rendszeresen felülvizsgálja és bevonja a nyilvános részvénytőke vagyonkezelőket a legjobb gyakorlat irányelveinek megfelelően (pl. NZAOA irányelvei a legjobb gyakorlatra vonatkozóan a meghatalmazotti szavazás és klímalobbizás terén).</p> <p>II. Multilaterális szerepvállalás Részvétel 30 multilaterális kezdeményezésben (ebből legalább 15 szerepvállalás esetében klímaműveletre összpontosítva). Ennek a célnak az elérése érdekében az Allianz Csoport folyamatosan felülvizsgálja a meglévő vagy új multilaterális szerepvállalási kezdeményezéseket.</p> <p>III. Kétoldalú vállalati szerepvállalás Kapcsolatfelvétel 15 vállalattal a nettó zéró kibocsátás elérése érdekében, különösen az Allianz Csoport saját befektetéseinek legnagyobb</p>
--	--	--	--	--	--	--

						<p>kibocsátóival, amelyeket még nem fednek le multilaterális kezdeményezések (pl. CA100+), és amelyeket a belső vagyonkezelők még nem vontak be klímátémákban.</p> <p><b>4. Az átállás finanszírozása:</b></p> <p>Az Allianz Csoport olyan gazdasági tevékenységekbe történő befektetéseket céloz meg, amelyek hozzájárulnak az éghajlatváltozás mérsékléséhez és olyan megoldásokhoz, amelyek pozitívan hatnak az éghajlatra, mint például az erdészet, a hidrogén, a célzott átmenetfinanszírozási alapok és a vegyes finanszírozás területén az IFC-vel együtt a feltörekvő piaci, Párizsi Megállapodáshoz igazodó infrastrukturális projektek. Az új, köztes klímamegoldások célkitűzésének tavalyi, 2023-as bevezetésével az Allianz Csoport magasabbra emeli a mércét, különös tekintettel azon fenntartható befektetések egy részhalmozására, amelyek hozzájárulnak a kulcsfontosságú gazdasági ágazatok dekarbonizációjához és támogatják a megújuló energia infrastruktúrájának kiépítését. Az Allianz Csoport célja, hogy 2030-ig a jelenlegi színtről (37,1 milliárd euró<sup>12</sup>) legalább 20 milliárd euróval növelje az éghajlati megoldásokba történő befektetéseket, a piaci környezet és a csoportszintű korlátozások függvényében. Belső, eszközosztály-specifikus közbenső célok támogatják a Csoport általános célját. Az éghajlati megoldásokba történő befektetések</p>
--	--	--	--	--	--	--

<sup>12</sup> 2023.12.31-én

						<p>a.fenntartható tevékenységek, amelyek összhangban vannak az EU Taxonómia szerinti éghajlatváltozás mérséklési és alkalmazkodási tevékenységekkel, vagy</p> <p>b.olyan befektetések, amelyek megfelelnek az Allianz SFDR Art. 2. cikkének (17) bekezdése szerinti fenntartható befektetési kritériumoknak, amelyek hozzájárulnak egy környezetvédelmi éghajlatváltozási célkitűzéshez, és megfelelnek a DNSH és a Good Governance átvilágításának, pl. zöld kötvények, fenntartható erdőgazdálkodás vagy vegyes finanszírozási alapok.</p> <p>Az állampapír-befektetések és az állampapír alatti befektetések nem tartoznak a hatálya alá.</p>
	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitétség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	1,75%	1,64*%	A portfólióink fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések arányának kiszámításához a fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatos tevékenységekben (beleértve a kőolajtermékek, földgáz, termikus és kohászati szén kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását) részt vevő vállalatokban lévő összes kitétség összegét osztjuk a saját befektetéseinkkel (piaci	Az Allianz Csoport saját befektetési portfóliójának karbonsemlegességére irányuló kötelezettségvállalása részeként korlátozza a befektetéseket bizonyos energia ágazatokban és kibocsátókban. A megújuló energiára való tiszta áttérés felgyorsítása érdekében mentesíti ezen korlátozások alól a megújuló és alacsony szén-dioxid-kibocsátású energiaforrásokba <sup>14</sup> történő közvetlen/projektbefektetéseket (amelyeket a bevételek egyértelműen meghatározott és jól szabályozott felhasználása határoz meg). Ez lehetővé teszi, hogy az Allianz Csoport

<sup>14</sup> A megújuló/alacsony szén-dioxid-kibocsátású energia ebben az összefüggésben magában foglalja a bioenergián, geotermikus energián, zöld hidrogéneken (azaz teljes mértékben megújuló energián alapuló), vízen energián, szárazföldi/offshore szélenergián, napenergián, árapályenergián alapuló villamosenergia- és hőtechnológiákat.

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.

					<p>értékben, euróban). Lásd a fenti általános magyarázó megjegyzéseket.</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyonkezelőkkel és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>megkeressen és együttműködjön más vállalatokkal, így több megújuló/alacsony szén-dioxid-kibocsátású projekt jöhet létre. A mentesség kiterjed a nem-fosszilis energiatárolási technológiákra és a kék hidrogénre is (azzal a feltétellel, hogy az adott projekt életciklus-kibocsátása hasonló a zöld hidrogénéhez, amit igazolni is kell). Hasonlóképpen, egyedi értékelés alapján kaphat mentességet befektetés olyan vállalkozásba, amely rendelkezik hiteles és nyilvános stratégiával, amely a globális felmelegedés 1,5°C-os korlátozásra irányuló tudományos célokkal összeegyeztethető (a célok és a teljesítmény értékelése szükséges független, harmadik fél által). Egy új szénalapú üzleti tevékenységet tervező/építő vállalat nem igazodik az 1,5°C-os célkitűzéshez. A fentiekben meghatározott megújuló/alacsony szén-dioxid-kibocsátású energiára vonatkozó kvótákat ez nem érinti. A mentességekhez az Allianz Group szabályzataiban (Allianz Standard for Integration of Sustainability) és az <a href="#">Allianz Sustainability Integration Framework</a>) előírtak szerint fenntarthatósági szempontokat is figyelembe vevő előzetes átvilágítás szükséges.</p> <p><u>Szénalapú üzleti modellek kizárása<sup>15</sup>:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o olyan vállalatok kizárása, amelyek bevételeik legalább 25%-át termikus szén bányászatából nyerik (bányavállalatok és szénszolgáltatók<sup>16</sup>);</li> </ul>
--	--	--	--	--	--	--

<sup>15</sup> A kizárás a részvényrészeseledések értékesítését és a meglévő fix kamatozású befektetések fokozatos leépítését jelenti.

<sup>16</sup> Pl. szénnel kapcsolatos üzemeltetési és karbantartási szolgáltatások, szénnel kapcsolatos mérnöki és építési szolgáltatások, szénkereskedelem.



						<ul style="list-style-type: none"> <li>o olyan vállalatok kizárása, amelyek termelt villamos energiájuk legalább 25%-át termikus szénből nyerik (energiaszolgáltatók);</li> <li>o olyan vállalatok kizárása, amelyek új szénerőművi kapacitást vagy új szénbányászati volument (azaz erőműveket<sup>17</sup> és bányákat<sup>18</sup>) terveznek (vonatkozik az energiaszolgáltatókra, bányavállalatokra és szénszolgáltatókra)</li> <li>o olyan vállalatok kizárása, amelyek több mint 5 gigawattos hőerőművi kapacitással rendelkeznek, vagy évente több mint 10 millió tonna termikus szenet bányásznak.</li> </ul> <p>Az Allianz Csoport folyamatosan szigorítja küszöbértékeit, hogy legkésőbb 2040-ig teljesen kivonja a szénalapú üzleti modelleket a saját tulajdonú befektetési eszközeiből. További részletekért lásd <a href="#">itt</a>.</p> <p><u>Olajhomok-alapú vállalkozások kizárása<sup>19</sup>:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o olyan vállalatok kizárása, amelyek bevételeik legalább 20%-át olajhomokból nyerik (2024. december 31-től 10%).</li> </ul> <p>Az Allianz Csoport olaj- és gázipari politikájában meghatározottak szerint az ágazati projektek korlátozottan kerülnek finanszírozásra. Ezek mind az új, mind a meglévő</p>
--	--	--	--	--	--	---

<sup>17</sup> Ez a kritérium a rendelkezésre álló vállalati adatokon alapul. Azt vizsgálja, hogy egy vállalat tervez-e és/vagy épít-e szénerőművi kapacitásbővítést. Ezt rendelkezést elsősorban adat- és műszaki okokból vezették be, például a meglévő erőművek hatékonyságának javítása érdekében végzett felújítások lehetővé tétele céljából, de elkerülve az új erőművek építését.

<sup>18</sup> Az új szénbányászat az évente kitermelt termikus szén abszolút mennyiségének legalább 10%-os növekedését jelenti, amely akár meglévő bányák bővítéséből vagy termelésének növeléséből, akár új bányatelep(ek) létesítéséből származik.

<sup>19</sup> A kizárás a részvényrészesedések értékesítését és a meglévő fix kamatozású befektetések fokozatos leépítését jelenti. Fix kamatozású eszközökbe nem történik újra-befektetés.

						<p>projektekre/műveletekre vonatkoznak. A politikát a Csoport 2025-ben tovább szigorítja. Nem finanszírozható:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- új olaj- és új gázmezők feltárása és fejlesztése (upstream)</li> <li>- olajhoz kapcsolódó új midstream infrastruktúra építése,</li> <li>- új olajerőművek építése</li> <li>- Északi-sarkvidékhez (az AMAP meghatározása szerint, kivéve a norvég területeken végzett műveleteket) és az Antarktiszhoz kapcsolódó szénágyas metán, nehézőlaj és olajhomok, valamint az ultramélytengeri tevékenységek.</li> </ul> <p><u>Iparági szintű szerepvállalás</u> Az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérés támogatása érdekében az Allianz Csoport ágazati szinten is aktív. Részletes elemzéseket végzünk, köztes célkitűzéseket fogalmazunk meg ill. szerepvállalási kezdeményezéseket indítunk saját befektetési portfólióink magas kibocsátású szektoraiban, mint például az energiaszolgáltatások ill. az olaj és a gázipar terén (lásd a 1-3. mutatók alatti közzétételt) Az Allianz Csoport növelni kívánja részvételét az olyan együttműködési szerepvállalásokban, mint a CA100+, és a NZAOA tagjaként ösztönözni fogja az ágazati és vagyonekezelői szerepvállalást.</p>
	5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló	84,43%	91,23*%	A portfólióink nem megújuló energiafogyasztás és -termelés súlyozott arányának kiszámításához a befektetést	Az Allianz Csoport saját befektetési portfóliójában korlátozza a szén- és olajhomok alapú üzleti modellekhez, valamint az olaj- és gáziparhoz

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.

		energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve			<p>befogadó vállalatok súlyát megszorozzuk az egyes befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének arányával. Az egyes vállalatok súlyát a piaci értéken, euróban kifejezett kitettség és a befektetést befogadó vállalat befektetési portfóliójának hányadosa határozza meg. A számításhoz csak azok a vállalatok kerülnek figyelembevételre, amelyekről fellelhetőek adatok, hogy elkerüljük a hiányzó adatokra vonatkozó "valódi nullák" feltételezését.</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyonkezelőkkel és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>kapcsolódó bizonyos ágazatokba és kibocsátókba történő befektetéseket. További részletért kérjük, tekintse meg a 4. pont alatt hozott intézkedéseket. A megújuló és alacsony szén-dioxid-kibocsátású energiaforrásokba történő közvetlen/projektbefektetésekkel kapcsolatos szerepvállalási erőfeszítések és mentességek kombinálásával a nem megújuló energiatermelés arányának javítására törekszik.</p> <p>A nettó nulla ÜHG kibocsátás elérésére irányuló elkötelezettségünk egyik fő pillére a karbonsemleges gazdaságot célzó befektetési stratégiánk. Növekszik az Allianz Csoport globális portfóliója, amely éghajlatbarát megoldásokat támogat, beleértve a megújuló energiába, az energetikai innovációkba való befektetést és a zéró emissziós gazdaságra való áttérés elősegítését. Az Allianz csoportszinten a Nemzetközi Megújulóenergia-ügynökség (IRENA) előrejelzéseivel összhangban évente 5,85 százalékkal kívánja növelni a megújuló energiaforrásokban való kitettségét.</p>
6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként	A —MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS, HALÁSZAT  n.a.	A —MEZŐGAZDASÁG, ERDŐGAZDÁLKODÁS, HALÁSZAT  n.a.	A portfólióink súlyozott átlagos energiafogyasztásának kiszámításához a befektetést befogadó vállalkozások millió EUR bevételére vetített GWh-ban kifejezett súlyát	Az éghajlatváltozással kapcsolatos köztes célkitűzéseinket, amelyek konkrét ágazati célokat is tartalmaznak, lásd az 1-3. mutatóknál. A magas kibocsátású ágazatokra (energiaszolgáltatók esetén, ill. az olaj-	

			B —BÁNYÁSZAT, KŐFEJTÉS n.a.	B —BÁNYÁSZAT, KŐFEJTÉS n.a.	megszorozzuk az egyes befektetést befogadó vállalkozások milliő EUR bevételre vetített GWh-ban kifejezett energiafogyasztásával. Az egyes vállalatok súlyát az EUR piaci értékben kifejezett kitettség és a befektetés tárgyát képező vállalatok befektetési portfóliójának hányadosa határozza meg. A számításhoz csak azok a vállalatok kerülnek figyelembevételre, amelyekről fellelhetőek adatok, hogy elkerüljük a hiányzó adatokra vonatkozó "valódi nullák" feltételezését.  Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyonkezelőkkel és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.	és gáziparra vonatkozóan) tett erőfeszítések alapján 2023-ban kiterjesztettük a hatályunkat az autóiparra és az acéliparra, és folytatjuk az ágazati alapú, valamint az ágazatot átfogó kötelezettségvállalásainkat, amint azt a fentiekben és a szerepvállalási politikák szakaszban részletezzük.
		C —FELDOLGOZÓIPAR 0,70 GWh / milliő EUR bevételben	C —FELDOLGOZÓIPAR 0,68* GWh / milliő EUR bevételben			
		D — VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZELLÁTÁS, LÉGKONDITIONÁLÁS n.a.	D — VILLAMOSENERGIA-, GÁZ-, GŐZELLÁTÁS, LÉGKONDITIONÁLÁS n.a.			
		E — VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZ GYŰJTÉSE, KEZELÉSE, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS, SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS n.a.	E — VÍZELLÁTÁS; SZENNYVÍZ GYŰJTÉSE, KEZELÉSE, HULLADÉKGAZDÁLKODÁS, SZENNYEZŐDÉSMENTESÍTÉS n.a.			
		F — ÉPÍTŐIPAR n.a.	F — ÉPÍTŐIPAR n.a.			
		G — KERESKEDELEM, GÉPJÁRMŰJAVÍTÁS n.a.	G — KERESKEDELEM, GÉPJÁRMŰJAVÍTÁS n.a.			
		H — SZÁLLÍTÁS, RAKTÁROZÁS n.a.	H — SZÁLLÍTÁS, RAKTÁROZÁS n.a.			
		L — INGATLANÜGYEK n.a.	L — INGATLANÜGYEK n.a.			
Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/műveletekkel	0,00	0,00	A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységeket folytató vállalkozásokba történő	Szerepvállalás a kiválasztott befektetést befogadó vállalatoknál: 2021-ben az Allianz Csoport kiterjesztette az ESG befektetések működési szabályzatát a saját

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.

	hátrányosan érintő tevékenységek	rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre			<p>befektetések portfóliónkban való részesedésének kiszámításához kiszámítjuk az olyan vállalatokba történő összes kitettség összegét, amelyek a jelentések szerint a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében működnek, és amelyek tevékenysége súlyos vagy nagyon súlyos káros környezeti hatással jár, osztva a saját befektetéseinkkel (piaci értéken kifejezve).</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyonkezelőkkel és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt szám adatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő szám adatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>befektetési portfóliójában szereplő azon tőzsdén jegyzett kibocsátókra, amelyek a biológiai sokféleség és földhasználathoz kapcsolódó szempontok alapján a megállapított küszöbérték alatt vannak. 2023-ban az Allianz Csoport továbbfejlesztette ESG értékelési folyamatát az SFDR szabályozási követelményeinek további integrálásával, hogy a PAI-mutatókat szisztematikusan figyelembe vehesse a teljes befektetési folyamat során. Az új káros hatás irányítási (angolul: Adverse Impact Steering, AIS) folyamatot először 2024-ben fogja elindítani. További részletekért lásd a szerepvállalási politikákról szóló részt.</p> <p>A nem jegyzett eszközosztályokba történő befektetési tranzakciókat a nem jegyzett eszközökre vonatkozó ESG-irányelvek és folyamatok szabályozzák, lásd a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására vonatkozó politikák leírása" című részt.</p>
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,0050 tonna / millió EUR befektetésben	0,0045* tonna / millió EUR befektetésben	<p>A vízbe történő kibocsátásának tonnáját úgy számítjuk ki, hogy kiszámítjuk az adott vállalat vízbe történő kibocsátásának hányadosát a vállalat általunk "birtokolt" mennyiségéhez viszonyítva. Ezt a vállalatban való kitettségünk (részvény vagy kötvény) és a vállalat teljes vállalati értékének hányadosa határozza meg, megszorozva</p>	<p>Szerepvállalás a kiválasztott befektetést befogadó vállalatoknál: 2021-ben az Allianz Csoport kiterjesztette az ESG befektetések működési szabályzatát a saját befektetési portfóliójában szereplő azon tőzsdén jegyzett kibocsátókra, amelyek a szennyező anyagok és veszélyes hulladék kibocsátáshoz kapcsolódó szempontok alapján a megállapított küszöbérték alatt vannak. 2023-ban az Allianz Csoport</p>

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.

					<p>a vállalat teljes kibocsátásával. A befektetett millió EUR-ra vetített vízkibocsátási lábnyomunkat úgy számoljuk ki, hogy a tulajdonunkban lévő összes kibocsátást elosztjuk a saját befektetéseinkkel (EUR piaci értékben).</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyongazdálkodókkal és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>továbbfejlesztette ESG értékelési folyamatát az SFDR szabályozási követelményeinek további integrálásával, hogy a PAI-mutatókat szisztematikusan figyelembe vehesse a teljes befektetési folyamat során. Az új káros hatás irányítási (angolul: Adverse Impact Steering, AIS) folyamatot először 2024-ben fogja elindítani. További részletekért lásd a szerepvállalási politikákról szóló részt.</p> <p>A nem jegyzett eszközosztályokba történő befektetési tranzakciókat a nem jegyzett eszközökre vonatkozó ESG-irányelvek és folyamatok szabályozzák, lásd a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására vonatkozó politikák leírása" című részt.</p>
Hulladékok	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,168 tonna / millió EUR befektetésben	0,152* tonna / millió EUR befektetésben	<p>Egy befektetés által előidézett, tulajdonunkban lévő veszélyes hulladék és radioaktív hulladék kibocsátások tonnáját úgy számítjuk ki, hogy kiszámítjuk az adott vállalat kibocsátásának hányadosát a vállalat általunk "tulajdonolt" mennyiségéhez viszonyítva. Ezt a vállalatban való kitettségünk (részvény vagy kötvény) és a vállalat teljes vállalati értékének hányadosa határozza meg, megszorozva a vállalat teljes kibocsátásával. A befektetett millió EUR-ra vetített</p>	<p>Szerepvállalás a kiválasztott befektetést befogadó vállalatoknál: 2021-ben az Allianz Csoport kiterjesztette az ESG befektetések működési szabályzatát a saját befektetési portfóliójában szereplő azon tőzsdén jegyzett kibocsátókra, amelyek a szennyező anyagok és veszélyes hulladék kibocsátáshoz kapcsolódó szempontok alapján a megállapított küszöbérték alatt vannak. 2023-ban az Allianz Csoport továbbfejlesztette ESG értékelési folyamatát az SFDR szabályozási követelményeinek további integrálásával, hogy a PAI-mutatókat szisztematikusan figyelembe vehesse a teljes befektetési folyamat során. Az új</p>

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.



					<p>hulladék kibocsátási lábnyomunkat úgy számítjuk ki, hogy a teljes tulajdonolt kibocsátást elosztjuk a teljes saját befektetéseinkkel (EUR piaci értékben).</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyongazdálkodókkal és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>káros hatás irányítási (angolul: Adverse Impact Steering, AIS) folyamatot először 2024-ben fogja elindítani. További részletekért lásd a szerepvállalási politikákról szóló részt.</p> <p>2023-ban az Allianz Investment Management csatlakozott a veszélyes vegyi anyagokkal kapcsolatos befektetői kezdeményezéshez (Investor Initiative on Hazardous Chemicals, IIHC). A kezdeményezés célja, hogy csökkentse a veszélyes vegyi anyagok gyártásának és használatának káros hatásait, különösen azokat, amelyek tartósan hatnak az emberi egészségre és környezetre. Ennek megfelelően a kezdeményezés fő célja, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatokkal együttműködjön a veszélyes vegyi anyagokra vonatkozó információk közzétételében, a veszélyes vegyi anyagok fokozatos kivonására vonatkozó időhöz kötött kötelezettségvállalásokban, a körkörös gazdaságra való átállásban, valamint a vitás ügyekre, perekre és szabályozásra adott válaszokban.</p> <p>A nem jegyzett eszközosztályokba történő befektetési tranzakciókat a nem jegyzett eszközökre vonatkozó ESG-irányelvek és folyamatok szabályozzák, lásd a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására vonatkozó politikák leírása" című szakasz.</p>
<b>A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK</b>						
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális	0,0000%	0,0000%	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó	Szerepvállalás a kiválasztott befektetést befogadó vállalatoknál: 2021-ben az Allianz Csoport kiterjesztette az ESG befektetések

	<p>Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése</p>	<p>vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya</p>			<p>irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések arányának meghatározásakor, kiszámítjuk az ENSZ égisze alatt létrehozott United Nations Global Compact (UN GC. ill., továbbiakban: ENSZ Globális Megállapodás) alapelveinek nem megfelelőnek minősített vállalatokban lévő összes kitettség összegét, ezt osztjuk a saját befektetéseink piaci értéken, euróban kifejezett összegével.</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyongazdálkodókkal és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>működési szabályzatát a saját befektetési portfóliójában szereplő azon tőzsdén jegyzett kibocsátókra, amelyeknél a főbb káros mutatók jelzik, hogy az ENSZ Globális Megállapodása elveit, az emberi jogokat, a munkajogokat és a vállalatirányítási elveket nem tartják be/megsértik. 2023-ban az Allianz Csoport továbbfejlesztette ESG értékelési folyamatát az SFDR szabályozási követelményeinek további integrálásával, hogy a PAI-mutatókat szisztematikusan figyelembe vehesse a teljes befektetési folyamat során. Az új káros hatás irányítási (angolul: Adverse Impact Steering, AIS) folyamat először 2024-ben fogja elindítani. További részletekért lásd a szerepvállalási politikákról szóló részt.</p> <p>Hasonlóképpen, az Allianz Csoport 2011 óta tagja a PRI-nek, ami hangsúlyozza hosszú távú elkötelezettségét, hogy befektetés tárgyát képező vállalatokkal együttműködjön a környezetvédelem, az emberi és munkajogok érvényesítése és a helyes vállalatirányítási gyakorlatok előmozdítása érdekében. Ezen túlmenően az Allianz Csoport elkötelezett az Advance, a PRI egy emberi jogokkal kapcsolatos együttműködési kezdeményezése mellett.</p> <p>A nem jegyzett eszközosztályokba történő befektetési tranzakciókat a nem jegyzett eszközökre vonatkozó ESG-irányelvek és folyamatok szabályozzák, lásd a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és</p>
	<p>11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési</p>	<p>Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon</p>	<p>2,09%</p>	<p>2,20%</p>	<p>A "Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ</p>	

	<p>mechanizmusok hiánya</p>	<p>követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvi megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat</p>			<p>Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvi megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat" meghatározásakor kiszámítjuk az olyan vállalatokban lévő összes kiterjesztés összegét, amelyekről megállapítottuk, hogy nem rendelkeznek az ENSZ Globális Megállapodás elveinek vagy a multinacionális vállalatokra vonatkozó OECD-irányelvi utasításoknak való megfelelést ellenőrző politikákkal vagy panaszkezelési/megfelelőségi mechanizmusokkal, ezt osztva a saját befektetéseink piaci értékén, euróban kifejezett összegével.</p> <p>A mutató meghatározására az Allianz Csoport kidolgozott egy olyan módszert, amely több adatforrást kapcsol össze: a befektetést befogadó vállalkozások UNGC aláíró státusza; a befektetést befogadó vállalat számlója az OECD irányelvi utasításainak betartásáról; a befektetést befogadó vállalat rendelkezik-e munkaügyi átvilágítási politikával (ILO), korrupció- és megvesztegetés-ellenes politikával (ENSZ korrupció elleni egyezmény), és olyan meghatározott folyamatokkal, kitűzött</p>	<p>rangsorolására vonatkozó politikák leírása" című szakasz.</p>
--	-----------------------------	--	--	--	--	--

					<p>célokkal és eredményekkel, amelyek alkalmasak az emberi jogi politikája hatékonyságának nyomon követésére.</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyongazdálkodókkal és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	9,10%	10,30* %	<p>A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség kiszámításánál megszorozzuk az egyes befektetést befogadó vállalatok súlyát a vállalat nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség értékével. Az egyes vállalatok súlyát a kitétség piaci értéke euróban kifejezett értékének és a befektetést befogadó vállalat befektetési portfóliójának hányadosa határozza meg. A számításokhoz csak azok a vállalatok kerülnek figyelembevételre, amelyekről fellelhetőek az adatok, hogy elkerüljük a hiányzó adatokra vonatkozó "valódi nullák" feltételezését.</p>	<p>Az erőfeszítések ellenére az adatok hiányos elérhetősége korlátozza a főbb káros hatások, például a nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség figyelembevételének mértékét. Ezen mutató esetében megfigyelhető a tudatosság és az átláthatóság javulása; az Allianz Csoport vagyongazdálkodóitól bekéri ezen információkat. A nem megfelelő információk lefedettség, a módszertani konszenzus és a korlátozott jelentéstételi kör miatt cél, hogy hosszú távon a vállalatok teljes tevékenységén alapuló, összehasonlítható információkhoz lehessen hozzáférni. Az Allianz Csoport befektetési stratégiájában a jegyzett eszközök esetében a fenntarthatósági integrációs megközelítésen keresztül figyelembe veszi a "társadalmi és munkavállalói ügyek" mögöttes káros fenntarthatósági mutatót, a nem jegyzett eszközök esetében pedig a</p>

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.

					<p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyonekezelőkkel és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>munkaerővel kapcsolatos témákat az ESG-iránymutatásokban és folyamatokban, lásd "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására vonatkozó politikák leírása" című szakasz.</p>
	<p>13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása</p>	<p>A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve</p>	<p>16,28%</p>	<p>17,48* %</p>	<p>Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlásának kiszámításához az egyes befektetés tárgyát képező vállalatok súlyát megszorozzuk az adott vállalat női igazgatósági tagjainak százalékos arányával. Az egyes vállalatok súlyát az EUR piaci értékben kifejezett kitétség osztva a befektetést befogadó vállalatok befektetési portfóliójával határozza meg. A számításához csak azok a vállalatok kerülnek figyelembevételre, amelyekről fellelhető adatok, hogy elkerüljük a hiányzó adatokra vonatkozó "valódi nullák" feltételezését.</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyonekezelőkkel és adatszolgáltatókkal az</p>	<p>Befektetési esetében az Allianz Csoport kulcsfontosságúnak tartja a tudatosság és az átláthatóság javítását, és ennek megfelelően a nemek közötti sokszínűsége vonatkozó információkat kér be a vagyonekezelőtől. Cél, hogy a befektetés tárgyát képező vállalatoknál a teljes portfólióra vonatkozóan összehasonlítható információkhoz lehessen hozzáférni. Az Allianz Csoport befektetési stratégiájában a jegyzett eszközök esetében a fenntarthatósági integrációs megközelítésen keresztül figyelembe veszi a "társadalmi és munkavállalói ügyek" káros fenntarthatósági mutatót, a nem jegyzett eszközök esetében pedig a munkaerővel kapcsolatos témákat az ESG-iránymutatásokban és folyamatokban, lásd a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására vonatkozó politikák leírása" című szakasz.</p>

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.

					adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.	
	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,0000%	0,0000%	<p>A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések arányának kiszámításához vesszük az alábbiakban ismertetett vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő vállalatokban lévő összes kitettség értékét, majd ezt osztjuk a teljes saját befektetéseinkkel (piaci értékben). Lásd a fenti általános magyarázó megjegyzéseket.</p> <p>A tiltott vagy vitatott fegyverek olyan fegyverek, amelyek a következő nemzetközi egyezmények hatálya alá tartoznak:</p> <p>Ottawai Szerződés (gyalogsági aknák).</p> <p>Kazettás Bombákról szóló Egyezmény (kazettás bombák).</p> <p>Biológiai és Toxinfegyver Tilalmi Egyezmény (biológiai fegyverek).</p> <p>Vegyifegyver Tilalmi egyezmény (vegyi fegyverek)</p>	<p>Saját befektetési portfóliónkban úgy kerüljük el a főbb káros fenntarthatósági hatásokat, hogy a következő nemzetközi egyezményekkel összhangban kizárunk minden olyan vállalatba történő befektetést, amely tiltott és nukleáris fegyverek fejlesztésében, gyártásában, karbantartásában és kereskedelmében vesz részt a következők szerint:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- a gyalogsági aknák alkalmazásának, felhalmozásának, gyártásának és átadásának betiltásáról, valamint megsemmisítéséről szóló egyezmény (Ottawai Szerződés) 2. cikkében meghatározott <b>gyalogsági aknák</b>;</li> <li>- a kazettás bombákról szóló egyezmény 2. cikkében meghatározott <b>kazettás bombák</b>,</li> <li>- a bakteriológiai (biológiai) és toxinfegyverek kifejlesztésének, előállításának és tárolásának megtiltásáról és e fegyverek megsemmisítéséről szóló egyezmény (biológiai fegyverekről szóló egyezmény) I. cikkében meghatározott <b>biológiai és toxinfegyverek</b>.</li> <li>- a vegyi fegyverek kifejlesztésének, gyártásának, felhalmozásának és alkalmazásának tilalmáról és megsemmisítéséről szóló egyezmény (Vegyifegyver-tilalmi Egyezmény) II.</li> </ul>

						cikkében meghatározott vegyi fegyverek, - a nukleáris fegyverek elterjedésének megakadályozásáról szóló szerződésben (NPT) meghatározott nukleáris fegyverek esetében. A szerződésen kívüli nukleáris fegyverprogramokban részt vevő vállalatok nem tartoznak a saját befektetési portfólióba.
Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023-ban	Hatás 2022-ben	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok	
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	419,4 tonna CO2 / millió EUR GDP	469,5* tonna CO2 / millió EUR GDP	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitásának kiszámításához megszorozzuk az egyes országok súlyát a portfólióinkban az adott ország teljes ÜHG-kibocsátásának GDP-hez viszonyított arányával. Az egyes országok súlyát az államadóssággal szembeni euróban kifejezett kitétség és a teljes államadósság befektetési portfólióink hányadosa határozza meg. A kitétséget az államkötvények esetében nominális értéként határozzuk meg. Csak azokat az országokat vesszük figyelembe, amelyekről elérhető ÜHG és GDP adatok.	Az Allianz Csoport a NZAOA-val együtt dolgozik azon, hogy véglegesítse azt a módszertant, amellyel az államkötvényekre, mint eszközosztályra vonatkozóan az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentésére vonatkozó célokat lehet kitűzni. Amint a NZAOA kiadja az ajánlását, az Allianz Csoport 12 hónapon belül célokat határoz meg erre az eszközosztályra. Valamennyi érdekelt félnek együtt kell fellépnie a dekarbonizáció mellett. Létfontosságú, hogy az Allianz Csoport támogassa az olyan államokat, amelyek a 1,5 °C-os célokat tűzték ki, amellyel a vállalkozásokat és az állampolgárokat megfelelően tudják korlátozni és ösztönözni, hogy ezek szerint cselekedjenek. Következésképpen az Allianz Csoport a fenntartható szuverénekre vonatkozó befektetési módszertanában a Net-Zero Tracker nem-kormányzati szervezetek (NGO - Non-Governmental Organizations) adatait használja fel azon szuverén

\* Az előző jelentéshez képest változtak az adatok számolási módszertanbeli változások, illetve az elérhető adatok részletessége miatt.



						államok azonosítására, amelyek "törvényben" vagy "politikai dokumentumokban" 2050-re nettó nulla, éghajlati vagy karbonsemleges célokkal rendelkeznek. Ezek tekintendők fenntarthatónak.
Társadalmi	16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)	0	0	Az emberi jogok helyzetét egy adott országban az Allianz Csoport 2022-ben kidolgozott emberi jogi kockázati pontszámával vizsgáljuk. Pontozási küszöbérték alapján kerül meghatározásra, hogy a befektetés tárgyát képező országokban hány társadalmi jogsértésről számoltak be. Az ENSZ Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozata alapján (pl. szabadsághoz, egyenlőséghez, oktatáshoz való jog, kínzás tilalma stb.) az Allianz szakértői a civil szervezetek információi, valamint az Allianz saját kutatásai alapján értékelik az országok emberi jogi kockázati kitettségét.	Az Allianz Csoport a saját befektetési portfóliójában korlátozza az olyan országok államkötvényeibe történő befektetéseket, amelyekkel kapcsolatban súlyos emberi jogi aggályok merülnek fel, és amelyek kezelésével jelentős problémák merülnek fel. A külső adatszolgáltatóktól származó ESG minősítések mellett az Allianz Human Rights Risk Score segítségével vizsgálja az adott ország emberi jogi helyzetét. A pontozási küszöbérték alatti szuverén kibocsátókat kizárásra kerülnek az új befektetések köréből, a meglévő befektetésekhez pedig kivonási terv kerül kidolgozásra.  További információért lásd az Allianz Csoport 2023-as <a href="#">vállalati fenntarthatósági jelentésének 04.2 pontjában</a> az Allianz Csoport emberi jogi megközelítése című fejezetét, illetve a jelen közzététel a Nemzetközi szabványokra való hivatkozását.
			0%	0%		
<b>Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók</b>						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023-ban	Hatás 2022-ben	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok	
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe	n.a.	n.a.	Az Allianz Hungária Zrt. Élet üzletága nem rendelkezik ingatlaneszközökbe eszközölt befektetéssel	Az Allianz Hungária Zrt. Élet üzletága nem rendelkezik ingatlaneszközökbe eszközölt befektetéssel.

		eszközölt befektetések aránya				
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitétség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	n.a.	n.a.		
További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók						
<b>A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre</b>						
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2023-ban	Hatás 2022-ben	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok
Kibocsátások	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések	A Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0,00%	0,06%	A portfóliónkban a karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések arányának kiszámításánál az olyan vállalatokba történő összes kitétség összegét, amelyekről megállapítottuk, hogy nem rendelkeznek a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel, osztjuk a saját befektetéseinkkel (piaci értéken, euróban). Annak megállapítására, hogy a vállalatok kezdeményezései összhangban vannak-e a Párizsi Megállapodással, az Allianz Csoport kidolgozott egy olyan módszertant, amely harmadik fél tudományos értékelésén alapul: Science Based Targets kezdeményezés (célok) és	Az Allianz Csoport kötelezettséget vállal arra, hogy saját befektetési portfóliója 2050-ig elérje a zéró kibocsátást. Az ENSZ által létrehozott Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) alapító tagjaként ambiciózus klímasemleges stratégiák mellett foglal állást. Az Allianz Csoport eszköztulajdonosként támogatja, ösztönzi és megköveteli a Párizsi Megállapodás 1,5°C-os célkitűzésével összhangban lévő dekarbonizációs pályára állást.  A zéró kibocsátási célértékek kitűzésére vonatkozó négy részből álló megközelítés részleteiért lásd fent az 1. mutató alatt, amely többek között kifejezetten magában foglalja a legnagyobb kibocsátók nettó nulla kibocsátási pályára való áttérésére összpontosító kötelezettségvállalási intézkedéseket.  Amint azt a 4. és 5. mutatónál kifejtettük, cél, hogy az Allianz Csoport támogassa a fosszilis tüzelőanyagokról a megújuló energiára való átállást azáltal, hogy az energiával kapcsolatos

					<p>Transition Pathway Initiative szén-dioxid-teljesítményértékelése (2050: "1,5 fok", "2 fok alatt", "Párizsi vállalások"). A nem jegyzett befektetéssel rendelkező vállalatok befektetéseinek esetében a vagyonkezelőktől kerülnek beszerzésre az információk.</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyonkezelőkkel és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>kizárások alól mentesülnek azok a vállalatok, amelyek olyan hiteles és nyilvános átállási stratégiákkal rendelkeznek, amelyek igazodnak a globális felmelegedés 1,5°C-os korlátozásának tudományos pályáival, és amelyek a céljait és a teljesítményét független harmadik fél értékeli. A mentességeket a nyilvános vállalati kötelezettségvállalások és a megfelelő hosszú távú stratégia, az eszközalapú bezárási tervek és az ezekkel kapcsolatos korábbi teljesítményük, valamint a vállalati szintű ÜHG-csökkentési célok alapján kerülnek értékelésre. Jelen mutató és az Allianz Group saját PAI -mutatói számításánál használt adatforrások nagyrészt közősek, úgymint a Climate Action 100+ Net-Zero Company Benchmark, a Carbon Tracker, a Transition Pathway Initiative, a Global Coal Exit List és a Science Based Targets kezdeményezés.</p> <p>A „Hivatkozás a felelős üzleti magatartási kódexek és a nemzetközileg elismert szabványok betartására” c. szakasz Éghajlatváltozás című részében további információk található az Allianz Csoport kezdeményezéseiről és intézkedéseiről, például arról, hogy hogyan kerül bevezetésre a CA100+ Net-Zero Company Benchmark a vállalatoknál, amelyekkel az Allianz Csoport együttműködik, és hogyan támogatja a kezdeményezés szélesebb körű elterjesztését ennek a mérési és nyomon követési eszközként.</p>
--	--	--	--	--	---	---

A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók

**A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók**

A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023-ban	Hatás 2022-ben	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok	
Korrupció és vesztegetés elleni küzdelem	15. A korrupció és a megvesztegetés elleni politikák hiánya	Az Egyesült Nemzetek Korrupció elleni egyezményével összhangban álló korrupcióellenes és megvesztegetés elleni politikával nem rendelkező szervezetekbe eszközölt befektetések aránya	1,64%	2,25%	<p>A portfóliónkban a korrupció- és megvesztegetés elleni politikával nem rendelkező befektetések arányának kiszámításánál a korrupció- és megvesztegetés elleni politikával nem rendelkező, az ENSZ korrupció elleni egyezményével összhangban álló korrupcióellenes és megvesztegetés elleni politikával nem rendelkező vállalatokban lévő összes kitettség összegét osztjuk a saját befektetéseinkkel (piaci értéken, euróban).</p> <p>Az Allianz Csoport folyamatos tárgyalásokat folytat a vagyongazdálkodókkal és adatszolgáltatókkal az adathiányok megszüntetése és a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése érdekében. A közölt számadatok a saját tulajdonú befektetéseinket lefedő számadatokon alapulnak a befektetés tárgyát képező vállalatoknál.</p>	<p>A befektetés tárgyát képező vállalatok vállalatirányítási és üzleti etikai gyakorlatai kulcsfontosságú pillérek az ESG értékelésben és a vitatott tevékenységek szűrésében a fenntarthatósági integrációs megközelítés keretén belül, amelyet a saját befektetési portfóliónkban szereplő jegyzeteszközökre alkalmazunk, lásd a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák leírása" című szakaszt. Az Allianz Csoport az ESG értékelésben minden vállalatot üzleti etikai kérdések felügyelete és kezelése alapján értékkel, mint a csalás, a vezetői visszaélések, a korrupciós gyakorlatok, a pénzmosás vagy nem jegyzett eszközök esetében a trösztellenes jogsértések<sup>27</sup>.</p> <p>2023-ban az Allianz Csoport továbbfejlesztette ESG értékelési folyamatát az SFDR szabályozási követelményeinek további integrálásával, hogy a PAI-mutatókat szisztematikusan figyelembe vehesse a teljes befektetési folyamat során. Az új káros hatás irányítási (angolul: Adverse Impact Steering, AIS) folyamatot először 2024-ben fogja elindítani.</p> <p>Ezen túlmenően a helyes vállalatirányítási gyakorlatok tekintetében súlyos kockázati kitettséggel rendelkező vállalatok is</p>

<sup>27</sup> ESG Industry Materiality Map - MSCI

						<p>bekerülnek az aktív tulajdonosi szerepvállalás kiválasztási folyamatába. Ha a nem megfelelő vállalatirányítási gyakorlatok három egymást követő évnél hosszabb ideig fennállnak és/vagy a szerepvállalási folyamat sikertelen volt, akkor ezek a vállalatok kizárásra kerülnek az Allianz saját portfóliójából.</p> <p>A saját befektetési portfóliónkra vonatkozóan a nem jegyzett eszközosztályokba történő befektetési tranzakciókra a nem jegyzett eszközökre vonatkozó ESG-irányelvek és folyamatok vonatkoznak, amelyek magukban foglalják a megvesztegetés- és korrupcióellenes tervek/rendszerek/eljárások szűrését, lásd a "A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák leírása" című részt.</p>
--	--	--	--	--	--	--

## A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése

A főbb káros hatások azonosításához és értékeléséhez több mutatót is figyelembe veszünk attól függően, hogy azok mennyire lényegesek az adott befektetés szempontjából. A káros hatások előfordulási valószínűségét és súlyosságát, beleértve azok esetleges helyrehozhatatlan jellegét, figyelembe vesszük a köztes ágazati és abszolút célok meghatározásakor. Továbbá figyelembe vesszük azt a tényt, hogy egyes ágazatok bizonyos káros hatások szempontjából jelentősebbek lehetnek (különösen a környezeti káros hatások esetében), míg más káros hatások esetében minden ágazat egyformán fontos, és ezért ugyanazokat a normákat kell alkalmazni rájuk (például az UNGC betartása mentén). Az Allianz Csoport által legsúlyosabbnak ítélt káros hatások esetében kizárási és/vagy befektetési korlátozásokat határozott meg (lásd fentebb; például a 4. mutatónál (foszilis tüzelőanyagok) és a 16. mutatónál (vitatott fegyverek kizárása)). Ezen túlmenően az Allianz Csoport számos kötelezettséget vállalt többek között az éghajlatváltozással kapcsolatos stratégiai kezdeményezésekre, amelyek megerősítik megközelítésünket a lehetséges káros hatások enyhítésére. Az Allianz Csoport támogatja a klímaselemleges gazdaságra való áttérést, üzleti szegmensei és tevékenységei tekintetében ambiciózus fenntarthatósági megközelítést alkalmaz. A pénzügyi szektor döntő szerepet játszik az alacsony szén-dioxid-kibocsátású jövő lehetővé tételében. Az ember okozta éghajlatváltozás korunk egyik legnagyobb globális kihívása és máris messzemenő negatív következményeket mutat, továbbá jelentős veszteségeket okozott a természetnek és az emberi közösségeknek, számos ember-alkotta vagy

természeti rendszer az alkalmazkodóképessége határain túl is nyomás alá kerül, és már visszafordíthatatlan károsodásokat szenvedett. E folyamat megállítása érdekében a 2015. évi Párizsi Megállapodás azt a célt tűzte ki, hogy az évszázad végére legfeljebb 1,5 °C-ra korlátozza a globális felmelegedést. Az Allianz Csoport, mint eszköztulajdonos egyedülálló helyzetben van, hogy segítse a globális gazdaság és pénzügyi rendszerek átalakítását azáltal, hogy ösztönzi a befektetést befogadó vállalatok klímasemleges erőfeszítéseit és az üvegházhatást okozó gázok kibocsátásának csökkentését a világban. Az ENSZ által összehívott Net-Zero Asset Owner Alliance (NZAOA) alapító tagjaként az ambiciózus klímasemleges stratégiák és az iparági finanszírozás mellett foglal állást. Az Allianz Csoport folyamatosan együttműködik a NZAOA-val annak érdekében, hogy meghatározzák az éghajlatváltozással kapcsolatos teljesítmény mérésének módszereit, valamint a különböző eszközosztályok és ágazatok megfelelő céljait. Csoportszintű célunk, hogy 2050-re saját befektetési portfóliónkban nettó zéró ÜHG-kibocsátást érjünk el. Az Allianz Csoport elkötelezettségével összhangban két kiegészítő mutató: "A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezéssel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések" és a "Korrupció- és megvesztegetés elleni politikák hiánya" került kiválasztásra. A vállalatok ki vannak téve a korrupciónak, és az ezzel összefüggésben esetlegesen felmerülő veszteségek jelentősek lehetnek; következésképpen az ENSZ korrupció elleni egyezményével összhangban lévő korrupció- és vesztegetés elleni politikák a felelős üzleti gyakorlatok kulcsfontosságú alapját képezik. A kiválasztás során az Allianz Csoport figyelembe vette az adatminőséget és az elérhető adatok körét is.

Az Allianz Csoport éghajlati céljai a NZAOA által kidolgozott Célmeghatározási Protokollon alapulnak. A Protokoll több eszközosztályra és a gazdaság legnagyobb kibocsátású ágazataira terjed ki. Az Allianz Csoport folyamatosan együttműködik a NZAOA-val, hogy módszereket határozzon meg az éghajlatváltozással kapcsolatos teljesítmény mérésére, valamint a megfelelő célok meghatározására a különböző eszközosztályokban és ágazatokban, amelyek közvetlenül kapcsolódnak az SFDR RTS I. mellékletében szereplő, az ÜHG-kibocsátással kapcsolatos mutatókhoz.

2024-től kezdődően az Allianz Csoport átfogó fenntarthatósági megközelítésének sarokköve az Allianz fenntarthatósági integrációs szabályzata (ASIS), amely a 2013 óta érvényben lévő Allianz hírnévkockázat és problémakezelésre vonatkozó szabályzatának (AS RRIM) fenntarthatósági összetevőit váltja fel és amely meghatározza az ESG-érzékeny üzleti irányelveket, az érzékeny országok körét, valamint az ESG referálási folyamatot. Az Allianz Csoport üzleti folyamataiba történő további integráció az Allianz Csoport ESG működési szabályozásának alkalmazásával érhető el. Az ESG-érzékeny üzleti irányelvek és az AS RRIM ESG ajánlási folyamat a nem jegyzett eszközosztályokba (pl. ingatlan, infrastruktúra, megújuló energia és magántőke) történő összes befektetésre vonatkozik. A jegyzett eszközosztályokba (forgalomképes részvények és hitelviszonyt megtestesítő eszközök) történő befektetések esetében az Allianz Csoport a fenntarthatósági szabályozásban meghatározott követelmények révén integrálja a fenntarthatósági tényezőket. Emellett a külső (üzleti) partnerek, például a külső vagyongazdálkodók az Allianz Fenntarthatósági Integrációs keretrendszerén keresztül kerülnek tájékoztatásra az ESG irányelvekről. Az Fenntarthatósági integrációs keretrendszer átláthatóságot biztosít a fenntarthatósággal kapcsolatos folyamataink és irányelveink tekintetében. Az Allianz Csoport 2023-ben tette közzé a Keretrendszer ötödik változatát, amely nyilvánosan elérhető, és amelyet az Allianz Csoport is jóváhagyott (2023. június 21-én). Az Allianz Csoport vagyongazdálkodói saját szabályokat és irányítási folyamatokat alakítottak ki a fenntarthatóság befektetési tevékenységeikbe való integrálására. A leányvállalatok és a globális üzletágak speciális szabványokat és szabályokat is alkalmaznak a fenntarthatósági integrációra vonatkozóan az érintett szervezeti egység számára.

	Allianz hírnévkockázat-és problémakezelési szabályzata (AS RRIM)	Allianz Standard for Integration of Sustainability (2024-től felváltja az AS RRIM fenntarthatósági összetevőit)	Allianz Csoport befektetéseire vonatkozó ESG működési szabályok
Az a dátum, amikor a pénzügyi piaci szereplő irányító testülete jóváhagyta a politikákat	5.5 verzió A Csoport Pénzügyi és Kockázati Bizottsága engedélyével: 2023.03.29. Az Allianz SE Igazgatóságának jóváhagyása: 2023.06.20. Allianz Hungária Zrt. Igazgatósága	1.0 verzió Az Allianz SE igazgatótanácsi tagja, Dr. G. Thallinger és a Csoport Fenntarthatósági Testületének engedélyével: 2023.11.17. Az Allianz SE igazgatótanácsának jóváhagyása: 2023.12.07.	6.0 verzió Az Allianz SE igazgatótanácsi tagja, Dr. G. Thallinger engedélyével: 2023.11.27. Az Allianz Csoport Pénzügyi és Kockázati Bizottsága engedélyével: 2023.12.05. Allianz Hungária Zrt. Igazgatósága

	Az Allianz Hungária Zrt. kockázatkezelési szabályzata (002/2024 sz. Igazgatósági utasítás)		Fenntarthatósági átvilágítási szabályzat és ESG politika működési szabályok (072/2023 sz. Igazgatósági utasítás)
Hogyan oszlik meg az e politikák végrehajtásával kapcsolatos felelősség a szervezeti stratégiákon és eljárásokon belül?	A belső szabályzatokban kerülnek meghatározásra.		A belső szabályzatokban kerülnek meghatározásra.
A szakpolitikák által lefedett fenntarthatósági folyamatok	ESG ajánlási folyamat, ESG érzékeny üzleti irányelvek, érzékeny országok listája, ESG kizárási politikák		Fenntarthatósági integráció a jegyzett eszközökre vonatkozóan, ESG értékelési megközelítés, ESG-integráció, szisztematikus elkötelezettségi megközelítés, ESG-kizárási politikák, vagyonkezelők felügyelete, kiválasztása és felülvizsgálata, szabályozási követelmények integrálása, Allianz éghajlati célok és éghajlatváltozási kockázatkezelés

A fent ismertetett kockázatcsökkentő intézkedéseket átfogó megközelítések egészítik ki, amelyek lefedik az eszközosztályok széles skáláját, amelyekbe befektetünk, valamint a különböző befektetési folyamatokat. A fenntarthatóságra gyakorolt káros hatások azonosítása, értékelése, rangsorolása, valamint elkerülése vagy enyhítése érdekében a következőket alkalmazzuk:

- **Portfóliókezelők kiválasztása, megbízása és felügyelete:** Társaságunk a biztosítási befektetési eszközeink legnagyobb részének kezelésével és az ehhez kapcsolódó befektetési döntések végrehajtásával az Allianz Alapkezelő Zrt-t, mint Társaságunk nevében eljáró portfóliókezelőt bízta meg. Céljainkat nem érhetjük el a portfóliókezelő szoros együttműködése és támogatása nélkül. Olyan portfóliókezelőt választottunk és bízunk meg, amely összehangolja tevékenységét hosszú távú fenntarthatósági érdekeinkkel. Ennek támogatása érdekében alapvető elvárásokat határoztunk meg. A Portfóliókezelőtől megköveteljük, hogy a fenntarthatósági szempontokat építse be befektetési és működési folyamataiba mind a jegyzett, mind a nem jegyzett eszközosztályok esetén. A Portfóliókezelő ezen követelményeket úgy teljesíti, hogy aláírta a felelős befektetés elveit rögzítő nyilatkozatot (PRI) (legalább „B” PRI minősítéssel), vagy/és rendelkezik saját ESG-politikával. Amint azt a PRI alapelvei kimondják, a PRI-t aláírók többek között arra kötelezik magukat, hogy figyelembe veszi az ESG szempontokat a befektetési elemzés és a döntéshozatal folyamán. A meglévő megbízásokhoz kapcsolódóan Társaságunk kétoldalú egyeztetéseket tart a Portfóliókezelővel, amelynek során többek között közösen áttekintik és értékelik a Portfóliókezelő ESG-politikáját, az ESG politika alkalmazását és a kapcsolódó folyamatokat. Új portfóliókezelő megbízása esetében a kiválasztási folyamat szerves része annak megvizsgálása, hogy a portfóliókezelő hogyan és mely ESG-kérdéseket értékeli. A fentiekén túl az Allianz Csoport célul tűzte ki, hogy eszközeinek 99 százalékát olyan vagyonkezelők kezeljék, amelyek megfelelnek ezeknek a minimális követelményeknek. Az Allianz Csoport befektetésekért felelős területe felülvizsgálja és értékeli a külső vagyonkezelők fenntarthatósági megközelítéseit, beleértve az éghajlatváltozással kapcsolatos stratégiáikat és dekarbonizációs megközelítéseiket. Az Allianz Csoport által, az aktív tulajdonosi szerepvállalás keretében folytatott egyeztetések a vállalatirányítási rendszerekre összpontosítanak, hogy egyértelmű felelősségi köröket biztosítsanak a fenntarthatósági kérdések felügyeletéért, a fenntarthatósági kockázatok és lehetőségek nyomon követésére, a fenntarthatósági törekvéseknek az Allianz Csoport érdekeivel való összehangolását biztosító gazdálkodási tevékenységekre, valamint a befektetést befogadó vállalatok fenntarthatósági gyakorlatainak javítására irányuló szerepvállalási megközelítésekre. Amikor az Allianz Csoport olyan vagyonkezelőkkel lép



---

kapcsolatba, amelyek nem teljesítenek megfelelően valamely speciális elvárás vonatkozásában, de megfelelnek általános elvárásoknak, az Allianz Csoport további követelményeket fogalmaz meg és figyelemmel kíséri teljesítésüket. Ez kulcsfontosságú lépés az Allianz Csoport számára annak érdekében, hogy érdemi hatást érjen el, és előre mozdítsa a stratégiai fenntarthatósági kérdéseket.

- **Fenntarthatósági integráció a szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben jegyzett eszközosztályok tekintetében (például államkötvények vagy vállalati kötvények ill. részvények esetén):** 2023-ban az Allianz Csoport továbbfejlesztette a meglévő ESG értékelési/pontozási folyamatát, hogy az még jobban igazodjon az uniós szabályozási követelményekhez. Az MSCI ESG Research fenntarthatósági adatai alapján, a főbb káros hatások értékelésére szolgáló saját kutatásokkal együtt, kifejlesztette a káros hatás irányítási folyamatát (AIS) a fő fenntarthatósági kockázatok és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatások szisztematikus értékelésére és kezelésére a saját befektetésekhez kapcsolódó befektetési döntéshozatali folyamatában. Az ESG értékelési/pontozási folyamat a 2023-as jelentési időszakban a következők szerint került alkalmazásra:

Az egyes vállalatok ESG-minősítései azon legfontosabb környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási tényezők elemzésén alapulnak, amely az adott ágazat számára lényegesnek tekintendők. Ezek közé tartoznak az olyan fő káros hatásmutatók, mint például az üvegházhatású gázok kibocsátása, a biológiai sokféleség, az emberi jogok, a munkaügyi normák és a vállalatiirányítás. Az alacsony ESG-értékkel rendelkező vállalatokhoz magas, nem kezelt ESG-kockázatok és magas, a fenntarthatóság szempontjából káros hatások kapcsolódnak. Ebből kifolyólag régióként egyértelmű fenntarthatósági teljesítménykülbségek kerülnek megállapításra, amelyeket az MSCI minősítési univerzumában értékelt vállalatok alsó 10 %-a határoz meg, és amelyek alatt a befektetések "külbségték alatti" befektetéseknek minősülnek. Egy adott portfólióban lévő aktuális befektetések elemzésekor és az új befektetések kiválasztásakor a Portfóliókezelőnek figyelembe kell vennie a Társaságunkkal kötött Portfóliókezelési megbízási szerződésben lefektetett ESG iránymutatásokat. Ez egyebek mellett azt jelenti, hogy el kell kerülni az Allianz Csoport által összeállított kizárási listákon (Restricted list) szereplő befektetési instrumentumokba, illetve a fenti szerződés Portfóliókezelési Irányelvek mellékletében kizárt ágazatokba, társaságokba történő befektetéseket. Ezt az eljárást alkalmazni kell a meglévő befektetésekre, újrabefektetésekre és az új befektetésekre is. A portfóliókezelő(k)nek a fenti kizárások által érintett befektetések esetén magyarázatot kell adniuk („comply or explain” elv alapján) ezen befektetések indokáról Társaságunk részére. Továbbá, a portfóliókezelőknek ezeket a befektetéseket a kétoldalú ESG felülvizsgálati egyeztetések során szintén meg kell magyarázniuk. Ezen túlmenően az Allianz SE az Allianz Csoport nevében a portfóliójában szereplő külbségték alatti kibocsátókkal rendszeres, célorientált párbeszédet kezdeményez. Az ilyen egyeztetési eljárások eseti alapon kerülnek elvégzésre. Az ESG-értékelési folyamat további részleteiért lásd az Allianz Csoport [Fenntarthatósági integrációs keretrendszerének](#) 3.6. fejezet.

A fentebb említésre kerülő káros hatás irányítási folyamat (AIS) először 2024-ben kerül elindításra és az ESG-értékelési folyamat „comply or explain” elve a következő eljárással bővíti ki: Az Allianz Csoport átvilágítja a portfóliójába tartozó kibocsátókat, ha az előre meghatározott kiváltó okok (az ESG-besorolások mellett, pl. biodiverzitás pontszáma, UNGC vagy a jó irányítási gyakorlatok be nem tartása) a külbségtékék alatt vannak. E kibocsátók megvitatása és értékelése után (Csoport szinten és a vagyongazdálkodókkal szoros együttműködésben) további intézkedésekről állapotodhatnak meg. A kibocsátókkal kapcsolatos lehetséges intézkedések a következők lehetnek: nincs korlátozás a lényegességi elemzést követően és a kibocsátó felkerül a belső megfigyelési listára, kizárás (a fix kamatozású befektetések lejáratig tarthatók, új vagy újbóli befektetések nem engedélyezettek) vagy konkrét fejlesztési célokat tartalmazó kötelezettségvállalási tevékenységek elindítása. Az ilyen kötelezettségvállalásokat az AIM és/vagy az adott vagyongazdálkodó eseti alapon végzi. A kötelezettségvállalási megközelítés részleteit a jelen közzététel „Szerepvállalási politika” szakasza tartalmazza.

- **Fenntarthatósági integráció és kapcsolódó folyamat a szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben nem jegyzett eszközosztályok tekintetében az Allianz Csoport saját befektetési portfóliójára vonatkozóan:** A szabályozott piacon, multilaterális vagy szervezett kereskedési rendszerben nem jegyzett eszközosztályokba, úgymint ingatlanba, infrastrukturális beruházásokba, magán vagy kockázati tőke társaságokba történő befektetéseket külön értékelési kritériumok szerint kell értékelni az Allianz Csoport érzékeny üzleti területek és az érzékeny üzleti iránymutatások -, valamint az érzékeny országok listája és az emberi jogokra vonatkozó kritériumrendszere mentén.. Ezeket az iránymutatásokat az Allianz Csoportban több éve meghatározták az érzékenyen érintett üzleti ágazatokra vonatkozóan, amelyekről

---

megállapították, hogy nagymértékben ki vannak téve a lehetséges ESG-kockázatoknak és fenntarthatóság szempontjából káros hatásoknak. Ezek közé az ágazatok közé tartozik többek között pl. az olaj- és gázipar, a bányászat vagy például a mezőgazdaság. Az Allianz Csoport nem kormányzati szervezetekkel folytatott párbeszédiken keresztül, valamint az érdekelt felekkel folyamatban lévő belső egyeztetések révén fejlesztette ki a vonatkozó iránymutatásokat. Az iránymutatások a legjobb nemzetközi gyakorlatokra vonatkozó nemzetközi szabványokon alapulnak, és olyan kérdéseket tartalmaznak, mint a biológiai sokféleségre gyakorolt hatás, a védett területekre gyakorolt hatás, a helyi közösségekre gyakorolt hatás, illetve az emberi jogok megsértése. Az ESG-iránymutatásoknak – a meghatározott üzleti ágazatokban lebonyolított bármely befektetési ügylet esetében történő – kötelező alkalmazása biztosítja a lehetséges káros hatások azonosítását és további értékelését. Ha az értékelés során ESG-probléma merül fel, Allianz Csoport szintjén az ESG és a kockázatkezelésért felelős szakértő munkatársak döntenek arról, hogy folytatják-e az ügyletet, folytatják-e és egyidejűleg az ESG kockázatok és káros hatások mérséklését és kezelését követelik meg, vagy ESG-alapon elutasítják-e az ügyletet. Az ESG-kritériumok felülvizsgálatához felhasznált információk és adatok közé tartoznak például a nyilvánosan elérhető források, az ESG-specifikus adatszolgáltatók, az ügyfelek, brókerek, társbiztosítók és/vagy befektetők által szolgáltatott információk. Az ESG-iránymutatások nem kizárási kritériumok, hanem olyan kritériumok, amelyek az ügylet ESG-szűrésében részt vevő valamennyi fél számára segítséget nyújtanak annak megállapításához, hogy az ügylet potenciálisan érzékeny-e, és ezért felülvizsgálatra szorul-e. Az átvilágítás értékelési eredménye határozza meg a további teendőket:

- Negatív értékelési eredmény esetén a vagyonkezelőnek vissza kell utasítania a befektetési lehetőséget.
- Pozitív értékelési eredmény esetén, azaz amikor az ügylet nem sérti a kizáráásokat, nincs jelentős fenntarthatósággal kapcsolatos negatív kockázat vagy hatás, a vagyonkezelő az alkalmazandó befektetési irányítási és döntéshozatali folyamatnak megfelelően folytathatja az ügyletet.
- Jelentős, nem mérsékelt kockázat vagy hatás észlelése esetén az eskalációs folyamatot kell elindítani.

Ha az értékelés során ESG-aggályok merülnek fel, az ügyletet lokális vagy csoportszintű ESG-értékelésnek vetik alá, hogy fenntarthatósági alapon az üzlet folytatható-e, folytatható-e az ESG kockázatok mérséklése mentén, vagy elutasítandó-e. Az előterjesztési folyamat, valamint a kísérő ESG-érzékeny üzletekre vonatkozó iránymutatások javasolt módosításait vagy kiegészítéseit az Allianz Csoport ESG-munkacsoportja rendszeresen felülvizsgálja és igazgatósági szinten jóváhagyja. Az ESG-iránymutatásokról és az üzleti szektoronként érintett témákról további részleteket az Allianz Csoport [Fenntarthatósági Integrációs Keretrendszerének](#) 3.4. fejezete tartalmaz. Az utolsó ESG-átvilágításokat és értékeléseket tartalmazó áttekintés a [2023-as Allianz Csoport Fenntarthatósági Jelentésének](#) 02.1. fejezetében az ESG-1. táblázatában olvasható.

A PAI-jelentési kötelezettség alá nem tartozó eszközosztályok esetében is figyelembe vesszük a főbb káros hatásokat a befektetési döntéshozatali folyamatokban, kitűzött köztes célokkal és adott esetben integrált mutatókkal kapcsolatos korlátozásokkal az új befektetések tekintetében. Az Allianz Csoport 2021-ben köztes célokat vezetett be tőke- és hitelviszonyt megtestesítő infrastrukturális befektetésekre vonatkozóan. Ezek a célok a következőket irányozzák elő:

- a) a finanszírozott kibocsátások teljes átláthatósága;
- b) a közvetlen tőkebefektetések esetében 28%-os abszolút szén-dioxid-csökkentés 2025. év végéig;
- c) új közvetlen (részvény és hitelviszonyt megtestesítő) befektetések magas kibocsátású eszközökbe csak abban az esetben, ha a 1,5 °C csökkentéssel összehangolt klímasemleges terv van érvényben; és
- d) az új alapbefektetések nettó nulla ÜHG célértékeinek fokozatos bevezetése 2024. év végéig.

Az Allianz Csoport a 2030-ra kitűzött köztes éghajlati célkitűzés részeként a vállalati kötvény- és részvényportfóliót tekintve, beleértve az infrastrukturális befektetéseket is, egy további köztes célt is kitűzött, amely a 2019-es kibocsátási intenzitáshoz képest 50%-os csökkentést irányoz meg.

### **Adatforrások, minőségellenőrzések és hibahatár módszertanainkon belül**

Tekintettel arra, hogy az adatok rendelkezésre állása jelentős különbségeket mutat az (uniós szabályozók által meghatározott) főbb káros hatásokra vonatkozó mutatók és eszközosztályok között, az Allianz Csoport folyamatos egyeztetéseket folytat vagyonkezelőivel és adatszolgáltatóival az adathiányok megszüntetése, a lehetséges káros hatásokról alkotott kép bővítése és új

---

adatforrások keresése érdekében. A PAI értékelésére és kezelésére szolgáló módszertan nagyban függ az adatok elérhetőségétől és minőségétől, ezért az Allianz Csoport különböző adatforrásokat kapcsol össze a jegyzett és nem jegyzett adatok számításánál. A módszertan rangsorolja a vállalatok által jelentett adatokat.

Jelenleg az Allianz Csoport az adatokat a következő adatszolgáltatóktól szerzi be, úgy mint az MSCI, a Refinitiv és az ISS ESG, az SBTi, TPI, Világbank, UNFCCC, OECD, PRIMAP vagy NGO szervezetek (pl. Urgewalt). Az adatokat a belső adataival és egyéb külső adatszolgáltatók adataival együtt értékeli. Ezenkívül az Allianz Csoport adatokat kap vagyongazdálkodóktól, amelyek közvetlenül szereznek információkat a befektetést befogadó társaságoktól és az általuk kezelt eszközökről. Az Allianz Csoport függ a vagyongazdálkodók adatgyűjtésének eredményességétől, ezért aktívan együttműködik velük az adatok hozzáférhetősége és teljeskörűsége, valamint a módszertani kérdések javítása érdekében (pl. EPC-adatgyűjtés az EU-n kívüli eszközök esetében). Az erőfeszítések ellenére az adatok rendelkezésre állása korlátozza a főbb káros hatások mérőszámai felhasználhatóságát. Ezekben az esetekben az Allianz Csoport figyelembe veszi a mögöttes kedvezőtlen fenntarthatósági és PAI mutatókat (például hulladékgazdálkodás vagy társadalmi és munkavállalói kérdések), és az MSCI ESG tematikus pontszámait is használja. Bizonyos esetekben azonban az adatok minőségével és konzisztenciájával kapcsolatos aggályok a szabályozási bizonytalanságból erednek (olyan kifejezések tekintetében, mint például a „szabálysértés” fogalma), ami korlátozza annak a lehetőségét, hogy biztosítsuk a következetességet a vagyongazdálkodóktól/adatszolgáltatóktól/EET-n keresztül biztosított adatok között.

Rendkívül összetett technikai megvalósítás szükséges ahhoz, hogy a különböző adatforrásokból származó PAI mutatókat összegezzük és kiszámítsuk, ezért az adatok bővítési folyamatai technikai nehézségeknek lehetnek kitéve, amelyek viszont befolyásolhatják a jelentett hatásainkat a PAI mutatókra vonatkozóan. Az Allianz Csoport az ÜHG-kibocsátási adatokat átfogóan ellenőrizte, amelynek tapasztalatai alapján hasonló adatellenőrzéseket tervez kialakítani minden PAI mutatóra. 2023-ban és 2024-ben az Allianz Csoport jelentős előrelépést ért el a PAI adatminőség dashboard kiépítése terén és törekszik arra, hogy továbbra is együttműködjön a vagyongazdálkodókkal és adatszolgáltatókkal a jobb adatminőség és -lefedettség érdekében. A negyedéves hatások kiszámítása előtt ellenőrzésre kerül az ÜHG-adatok pontossága. Ebből a célból az Allianz Csoport megvizsgálja az ÜHG-kibocsátás és az EVIC/GDP adatok évről évre történő alakulását a különböző eszközosztályok legnagyobb kibocsátóira vonatkozóan. A kiugró értékek összehasonlításra kerülnek a nyilvánosan elérhető adatokkal (pl. az adott vállalat közzétett éves jelentéseivel), és szükség esetén javításokra kerül sor. Javításokra szintén szükség lehet, amennyiben eltérőek a jelentéstételi kötelezettségek a vállalat befektetési és a fenntarthatósági adatok tekintetében. Például egy befektetés karbonlábnyom mérőszámai különböző összesítésekben jeleníthetők meg. Ez magában foglalhatja a közvetlen kibocsátó, az anyavállalat vagy a végső kibocsátó szerinti összesítést. A Bloomberg vállalati hierarchija alapján a különböző kibocsátói szintek az alábbiak szerint kerültek meghatározásra:

1. Közvetlen kibocsátó: A befektetés kibocsátója.
2. Anyavállalat: A közvetlen kibocsátó tulajdonosa.
3. Végső kibocsátó: Azon vállalat, amely a többi vállalat végső tulajdonosa.

Mivel egy befektetés kibocsátását gyakran csak a végső kibocsátói szinten jelentik, és előfordulhat, hogy az adott jelentési évre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre adatok, meghatározásra került egy módszertan az ÜHG-kibocsátás és a karbonlábnyom kiszámításához. Részletek [itt](#) találhatóak.

---

## Szerepvállalási politika

### A szerepvállalási politikák rövid összefoglalása

A szerepvállalás állandó része annak, ahogyan az Allianz Csoport az aktív tulajdonosi szerepét értelmezi, összhangban a PRI 2. alapelvével, miszerint „Aktív tulajdonosként beépítjük a fenntarthatósági szempontokat tulajdonosi politikáinkba és gyakorlatainkba.” Amennyiben az Allianz Csoport szisztematikus ESG kockázatokat, vagy a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokat azonosít, akkor vállalja, hogy leányvállalata(i) nevében párbeszédet kezd a kiválasztott befektetési lehetőségeket nyújtó vállalatokkal. A szerepvállalás célja, hogy erősítse ezen

befektetési vállalkozások ESG-kockázatkezelését és ösztönözte a teljes fenntarthatósági teljesítményének fejlesztését. Az Allianz Csoport minden vállalatot nyomon követ, hogy lássa a vállalat hozzáállását és az azonosított fenntarthatósági kérdések terén elért előrehaladást. Amennyiben egy vállalat válasza továbbra sem bizonyulnak elégségesnek, nem mutat hajlandóságot a fenntarthatósági teljesítmény javítására, vagy nem válaszol a szerepvállalási kommunikációra, az Allianz Csoport a vállalatba történő befektetések korlátozását javasolja. Ezt az ajánlást az Allianz Csoport Fenntarthatósági Bizottságának elnöke kapja meg és vizsgálja felül, aki ezt követően jóváhagyja a vállalat kizárását az Allianz saját portfólióiból.

Az Allianz Csoport szerepvállalási köre folyamatosan bővül, hiszen az olyan rendszerszintű kérdések – mint például az éghajlatváltozás hathatós kezelésének igénye – egyre nagyobb hangsúlyt helyeznek a befektetők által kezdeményezett együttműködésekre. Az elmúlt évek során az Allianz Csoport növelte az együttműködésen alapuló szerepvállalási tevékenységét annak érdekében, hogy fokozza erőfeszítéseinek pozitív hatását. Az együttműködésen alapuló szerepvállalások formája akár több befektetőt magába foglalva egyszerre egyetlen vállalattal, vagy egy ágazatban több vállalattal és azok értékláncával egyidejűleg foglalkozik. Az együttműködés megszilárdítja az érintett felek erőfeszítéseit, lehetővé téve a hatékonyabb és a megoldásra összpontosító, részletesebb megbeszéléseket. 2023-ban az Allianz Csoport továbbra is aktív szerepet vállalt a Climate Action 100+ kezdeményezésben; társvezető szerepet vállalt, és a NZAOA tagjaként továbbra is irányította az ágazati és vagyonkezelői szerepvállalási tevékenységeket. Ezen felül tovább bővítette a vagyonkezelőivel való szerepvállalási tevékenységét a fenntarthatósági megközelítések; különösen a dekarbonizációs erőfeszítések terén. További részletek az Allianz Csoport [2023-as Fenntarthatósági Jelentésének 02.2 szakaszában](#) találhatóak.

A 2023. évi jelentéstételhez az Allianz Csoport a 2023. évi Fenntarthatósági Jelentésében felvázolt új jelentéstételi megközelítést követi, amely magában foglalja az Allianz Csoport szervezetei által a saját befektetési portfólióban végrehajtott összes szerepvállalásának számát. Ennek megfelelően 2023-ban a befektetési területek, az AllianzGI és a PIMCO által végzett vállalatok száma összesen 663 volt. Az Allianz szervezeteinek bevonása jelentősen kibővítette a vállalatokkal megvitattott témák körét és sokszínűségét, ami megmagyarázza az alábbi táblázatban rögzített „Egyebek” alatt szereplő megbízások magas számát.

#### Fenntarthatósági aktív szerepvállalás – Két-, vagy többoldalú: Áttekintés

		2023	2022	2021	2020
<b>Aktív szerepvállalások száma</b>	#	663	57	61	68
ebből aktív kétoldalú szerepvállalás	#	655	n.a	n.a	n.a
ebből aktív többoldalú szerepvállalás vezető/társvezető szervezetekkel	#	8	n.a	n.a	n.a
<b>Eredmények</b>					
sikeresen lezárult	#	35	2	21	3
korlátozásokkal került lezárásra	#	7	0	2	8

folyamatban	#	621	55	38	57
-------------	---	-----	----	----	----

Az aktív szerepvállalással kapcsolatos témák közé tartoznak a főbb káros hatások, például:

- PAI téma ÜHG-kibocsátás és -kezelés (fosszilis tüzelőanyagok, dekarbonizációs pályák)
- PAI téma Társadalmi és munkavállalói kérdések: Egészség és biztonság, Emberi jogok, korrupció és vesztegetés elleni küzdelem
- PAI téma Víz és hulladékok: Veszélyes hulladék - és vízbe történő kibocsátások
- PAI téma Biodiverzitás: Biológiai sokféleség és földhasználat

		2023	2022	2021
Éghajlatváltozás	#	446	48	48
Saját munkavállalók, az értékláncban dolgozó munkavállalók és érintett közösségek	#	377	10	17
Szennyezés	#	47	4	6
Biológiai sokféleség és ökoszisztémák	#	92	3	4
Egyebek	#	2031	5	5

A fentiekén túlmenően az Allianz Csoport meghatározó portfóliókezelői (AllianzGI és PIMCO) is ESG-specifikus vállalatokat végeznek az általuk kezelt vagyon tekintetében, beleértve az Allianz Csoport saját befektetési eszközeit is. Az AllianzGI például 2023-ban tovább folytatta a tematikus fókusz kiépítését a megbízási tevékenységein belül. Ezen belül a legfontosabb tematikus szerepvállalási projektek közé tartozott a nettó nulla ÜHG kibocsátásra való átállás, a nagy károsanyag-kibocsátású ágazatokra, a biológiai sokféleségre, az emberi jogokra és a nemek közötti sokszínűségekre összpontosítva. Az AllianzGI szerepvállalásáról további információkat [itt](#) talál. A PIMCO szerepvállalásáról bővebb információt [itt](#) talál.

#### Szavazati jogok:

Társaságunk önálló szerepvállalási politikával rendelkezik, amelyről bővebben az [alábbi linken](#) található információkat.

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok gyakorlására feljogosító értékpapírok megszerzése esetén a szavazati jogokat abban az esetben gyakorolja a Társaságunk nevében eljáró Portfóliókezelő, ha Társaságunk kifejezetten felkéri a Portfóliókezelőt a képviselőre és ún. „egyedi mandátumlevél kíséretében” megbízza. Ebben az esetben a Portfóliókezelő – a hatályos



## Hivatkozás a felelős üzleti magatartási kódexek és a nemzetközileg elismert szabványok betartására

Az Allianz Csoport hisz abban, hogy az együttműködés és a hosszú távú partnerség kulcsfontosságú a pozitív változások elérésében. Az olyan globális kihívások kezelése, mint az éghajlatváltozás és az emberi jogok, közös fellépést igényel az üzleti szféra, a kormányzatok és a civil társadalom bevonásával.

Az Allianz Hungária Zrt. az Allianz Csoport tagja, amely részt vesz a fenntarthatósággal kapcsolatos kezdeményezések végrehajtására irányuló szervezetekben. Az Allianz Csoport fenntarthatósági jelentése, amely beszámol e kezdeményezések végrehajtásának előrehaladásáról részben fedi le a főbb káros hatások mutatóit. Különösen az ÜHG-kibocsátással kapcsolatos mutatók kerülnek bemutatásra az Allianz Csoport számos éghajlattal kapcsolatos kötelezettségvállalásában és közzétételében.

Az Allianz Csoport 2011 óta elkötelezett a Felelős Befektetési Alapelvek (PRI) mellett. A PRI határozza meg az Allianz Csoport felelős befektetéssel kapcsolatos megközelítését, és folyamatos fejlődést eredményez az üzleti tevékenységben. Az Allianz SE évente jelentést tesz a PRI-nek, amely jelentések megtalálhatók a PRI weboldalán.

A tagságok és partnerkapcsolatok teljes listája az [Allianz Csoport 2023. évi fenntarthatósági jelentésének](#) 06.3.4. pontjában érhető el.

### Emberi jogok

Az Allianz Csoport elkötelezett az emberi jogok tiszteletben tartása mellett, összhangban a különböző emberi jogi normákkal, mint például az Egyesült Nemzetek Szervezetének (ENSZ) emberi jogi alapelveivel, a Nemzetközi Emberi Jogi Kódex és a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) munkaügyi normáival. Az Allianz Csoport elismeri az emberi jogok fontosságát mind önálló értéként, mind üzleti kérdésként. Ennek megfelelően az Allianz Csoport a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásai alapján integrálta az emberi jogi szempontokat, és 2002 óta részt vesz az ENSZ Globális Megállapodásban (UNGC). Az Allianz Csoport minden évben beszámol az UNGC tíz alapelvének végrehajtásáról az éves fenntarthatósági jelentésében és az UNGC haladásról szóló közleményében (további részletekért kérjük, tekintse meg az Allianz SE profilját az UNGC honlapján: [Allianz SE profile on the UNGC website](#)). Az emberi jogok az Allianz Csoport számára biztosítóként és befektetőként, munkáltatóként, vállalként (beleértve a beszállítói láncot is) és társadalmi szereplőként egyaránt fontosak. Az Allianz Csoport a különböző szegmensekre eltérő folyamatokat alkalmaz és folyamatosan törekszik arra, hogy az emberi jogokat jobban beépítse üzleti tevékenységébe. 2021-ben az Allianz Csoport egy külső tanácsadó céggel együttműködve az UNGP (United Nations Guiding Principles) módszertanán alapuló emberi jogi hatásvizsgálatot végzett, hogy azonosítsa a hiányosságokat, és tovább javítsa az emberi jogok integrációját az alaptevékenységébe és szervezetébe. Az Allianz Csoport kinyilvánította az emberi jogok iránti elkötelezettségét azzal is, hogy közzétette az [Allianz Csoport Fenntarthatósági integrációs keretrendszerébe](#) ágyazott emberi jogi megközelítését. Az Allianz SE 2023. január 1-től a német beszállítói lánc átvilágítási törvény (GSCA) hatálya alá tartozik. A GSCA a németországi székhelyű nagyvállalatokra és azok saját üzleti területére, ill. beszállítóira vonatkozik. Az Allianz SE (mint az Allianz Csoport holding társasága) saját üzleti területe általában az Allianz irányítási rendszerébe tartozó egységeket foglalja magában, függetlenül azok elhelyezkedésétől. Ezért az Allianz GSCA-kockázatkezelés világszerte kiterjed az Allianz ezen szervezeti egységeire és azok beszállítóira. A 2023-ban létrehozott GSCA kockázatkezelési keretrendszer többek között a következő átvilágítási folyamatokból áll:

- rendszeres és eseti kockázatelemzésekből a saját tevékenységre és a beszállítói láncokra vonatkozóan, amelyek eredményei minden érintett döntéshozóval közlésre kerülnek;
- megfelelő megelőző/helyreállító intézkedésekből a saját tevékenységben és a beszállítói láncokban azonosított kockázatokra/jogsértésekre;
- az emberi jogi stratégiánkról szóló, legalább évente frissített politikai nyilatkozatból;

- 
- valamint a kockázatkezelés ellenőrzéséből az Allianz Csoport Emberi Jogi Tisztviselő funkcióján keresztül.

További részletekért lásd az [Allianz emberi jogi politikáról szóló nyilatkozatát](#) és az [Allianz Csoport 2023-as vállalati fenntarthatósági jelentésének](#) 04.2. szakaszát.

#### Az emberi jogok integrálása az alaptevékenységbe

Biztosítóként és befektetőként az Allianz Csoport az átfogó ESG megközelítés részeként kidolgozott egy olyan emberi jogokhoz kapcsolódó átvilágítási folyamatot, amely integrálásra került a szélesebb körű kockázatkezelési rendszerbe. Az emberi jogi kockázatok azonosítására ágazati és országspecifikus megközelítések együttesen kerülnek alkalmazásra. Az Allianz Csoport az érzékeny üzleti ágazatokra vonatkozóan ESG-iránymutatásokat dolgozott ki, amelyek tartalmazznak egy ágazatspecifikus emberi jogi iránymutatást is (lásd az [Allianz Csoport Fenntarthatósági integrációs keretrendszerének](#) 03.4.7. szakaszát). Az emberi jogi szempontrendszer az adott ágazat nem jegyzett eszközosztályaiba történő befektetések általános kockázatértékelésének részeként kerül felülvizsgálatra. Ezen túlmenően az Allianz Csoport összeállított egy megfigyelési listát (watch list) azon országokról, ahol az emberi jogok rendszeresen megsértésre kerülnek. Ezekben az országokban folytatott üzleti tranzakciók esetében – az emberi jogi irányelvnek megfelelően – célzott átvilágításra kerül sor, amely az emberi jogok különböző megsértéseire terjed ki.

Az Allianz Csoport vizsgálja az emberi jogok érvényesülését is azokban az országokban, ahol az Allianz Emberi Jogok Kockázati Pontszám ezt indokoltá teszi. Az Allianz Emberi Jogok Kockázati keretrendszer 2022-ben került kialakításra. Az ENSZ Emberi Jogok Egyetemes Nyilatkozata (amely szabályozza pl. a szabadsághoz, az egyenlőséghez és az oktatáshoz való jogot, valamint tiltja a kínzást stb.) alapján az Allianz Csoport szakértői felméri az országok emberi jogi kockázati kitettségét a nem kormányzati szervezetek információi és a saját kutatások felhasználásával. Az Allianz Csoport korlátozza vagy kizárja azon országok által kibocsátott államkötvényekbe történő befektetéseket, amelyeknél súlyos emberi jogsértések és azok kezelésével kapcsolatos jelentős problémák merülnek fel. Az Allianz emberi jogi kockázati keretrendszerben meghatározott pontozási küszöbérték alatti állampapír-kibocsátók szintén kizárásra kerülnek az új befektetések köréből, és az Allianz Csoport az ilyen meglévő befektetések csökkentésére, illetve megszüntetésére tervet dolgoz ki.

Befektetéseink tekintetében, ha a jegyzett befektetési eszközöket tartalmazó portfóliókban olyan kibocsátó kerül azonosításra, amelynél a külső fenntarthatósági adatszolgáltatók emberi jogi problémákra figyelmeztetnek, akkor ezt a kibocsátót szisztematikus szerepvállalás céljából kiemelten kezeli az Allianz Csoport (lásd az [Allianz Csoport 2023-as vállalati fenntarthatósági jelentésének](#) 02.2. szakaszát). 2022-ben az Allianz Csoport felülvizsgálta az emberi jogi belső szabályzatait és az érzékeny országokra vonatkozó megközelítését a biztosítási, befektetési és beszerzési döntésekkel foglalkozó valamennyi üzletágában és folyamataiban. Az Allianz Csoport az emberi jogokra szakosodott civil szervezetekkel és tanácsadó cégekkel dolgozott együtt, hogy megértse az elvárásaikat és a jövőképet.

#### **Éghajlatváltozás**

Stratégiai szempontból az Allianz Csoport minden üzletágban figyelembe veszi az éghajlati-politikai szempontokat. Az Allianz Csoport aktív tagja különböző, az éghajlatváltozással kapcsolatos iparági szövetségnek és kezdeményezésnek, amelyek ambiciózus klímasemleges stratégiákat és iparági finanszírozást szorgalmaznak.

Az Allianz Csoport az éghajlatváltozással kapcsolatos pénzügyi közzétételi munkacsoport (TCFD) támogatójaként átfogó TCFD közzétételeiben külön beszámol a Csoport saját befektetési portfóliójának szén-dioxid-kibocsátási mutatóiról és stratégiáiról (lásd az [Allianz Csoport 2023-as vállalati fenntarthatósági jelentésének](#) 3. szakaszát).

Az Allianz SE az NZAOA alapító tagjaként hosszú távon elkötelezte magát amellyel, hogy saját befektetési portfólióiban 2050-re karbonsemleges üvegházhatásúgáz-kibocsátást ér el, összhangban az iparosodás előtti hőmérséklethez viszonyított legfeljebb 1,5 °C-os hőmérséklet-emelkedéssel, figyelembe véve a rendelkezésre álló legjobb tudományos ismereteket, beleértve az Éghajlatváltozási Kormányközi Testület (IPCC) megállapításait, és rendszeresen jelentést tesz az elért eredményekről, beleértve a köztes célok ötvenéves meghatározását a Párizsi Megállapodással összhangban. Az Allianz SE az éghajlatváltozással kapcsolatos politikákkal, célokkal és sokoldalú szerepvállalási megközelítéssel igyekszik támogatni azokat, akik a

---



---

működésük szén-dioxid-mentesítésére és az éghajlatváltozás mérséklésére irányuló intézkedéseket tesznek. A világ dekarbonizációjának támogatása azért is elengedhetetlen számunkra, mert az éghajlatváltozás valós veszélyt jelent az általunk a vállalkozások és a társadalom számára nyújtott biztosítási ajánlatokra.

A [NZAOA Célmeghatározási Protokolljával](#) összhangban az Allianz Csoport támogatja, ösztönzi és megköveteli portfólióvállalataitól, hogy a Párizsi Megállapodás 1,5 °C-os célkitűzéseire igazodó dekarbonizációs pályákat alkalmaznak. Ezzel az elkötelezettséggel összhangban az Allianz Investment Management aktív tagja a Climate Action 100+ (CA100+) szervezetnek, amelynek célja, hogy a világ legnagyobb vállalati ÜHG-kibocsátójával együttműködve ÜHG-kibocsátás-csökkentési célokat határozzon meg, erősítse az éghajlatváltozáshoz kapcsolódó pénzügyi közzétételt és javítsa az éghajlatváltozással kapcsolatos vállalatirányítási célok megvalósítását.

Az Allianz Csoport szorgalmazza a CA100+ Net-Zero Company Benchmark bevezetését azoknál a vállalatoknál, amelyeket bevont a szerepvállalásába, illetve ennek a mérési és nyomonkövetési eszköznek a széles körben történő használatát. A referenciaindex olyan kritikus mutatókat tartalmaz, amelyekkel mérhető a vállalatok előrehaladása a 1,5°C-os célkitűzéshez képest, és amelyekkel átlátható módon jelenthetik az elért eredményeket.

Az Allianz Csoport olyan éghajlatváltozási forgatókönyveket használ, mint amely például az Éghajlatváltozási Kormányközi Testület (IPCC) jelentéseiben szerepel, annak érdekében, hogy megállapítsa a kitűzött célhoz való igazodást. A célok olyan forgatókönyveken alapulnak, amelyek gyors kibocsátáscsökkentést irányoznak elő, és azt vetítik előre, hogy az 1,5°C-os célt nem, vagy csak korlátozottan lépjük túl. A célkitűzések nem tartalmaznak olyan feltételezést, hogy a világ képes lesz tömegesen eltávolítani a széndioxidot a légkörből olyan technológiák segítségével, amelyek jelenleg még nem állnak rendelkezésre vagy hatásosságuk még nem bizonyított. Az ingatlanok esetében cél, hogy az Allianz Csoport igazodjon a Carbon Risk Real Estate Monitor (CRREM) által globálisan az ingatlanszektorra vonatkozóan közzétett 1,5°C-os klímacélhoz.

A NZAOA erőfeszítései között szerepel a megvalósítható forgatókönyvek és tudományos alapokra épülő célkitűzések elérhetőségének előmozdítása. Támogatja az OECM modellt, az IPCC 1,5°C-os nem, vagy csak korlátozottan túllépő éghajlati forgatókönyveit, valamint az IEA NZE2050 forgatókönyvét. Ezen túlmenően az Allianz Csoport aktívan hozzájárul az Open Source Climate-hoz, egy olyan vállalati tömörüléshez, amelynek célja, hogy közösen létrehozzák a modellezés és az adatok "verseny előtti rétegét", amely globálisan megosztásra kerül és hozzáférhető. Az Allianz Csoport a szén-dioxid-mentesítésre összpontosító speciális kezdeményezésekhez is aktívan hozzájárul, beleértve a Science Based Targets kezdeményezést (SBTi) és a Transition Pathway Initiative (TPI) kezdeményezést. E kezdeményezések és az Allianz Csoport egyik legfontosabb törekvése az eszközosztályok és értékelési eszközök közötti (előrettekintő) éghajlati teljesítménymutatók és olyan értékelési eszközök kidolgozása, amelyekkel nyomon követhető a portfólióknak a Párizsi Megállapodás 1,5°C-os célkitűzéséhez való igazodása. További részletekért lásd az [Allianz Csoport 2023-as vállalati fenntarthatósági jelentésének](#) 2.2 és 3. szakaszát.

---

## Összehasonlítás referenciaidőszakkal

Az első PAI nyilatkozat, amely az SFDR RTS I. mellékletének formátumában tartalmazza a kvantitatív adatokat, 2023 június 30. napján került közzétételre. Emiatt a referenciaidőszakkal történő összehasonlítás 2024 júniusától érhető el. A 2023. június 30. napján publikált az SFDR 4. cikkét tartalmazó közzétételünk [itt](#) található.

---

### A közzététel felülvizsgálata (figyelemmel az SFDR rendelet 12 cikkében foglaltakra):

A jelen 4. cikk szerinti közzététel rendszeresen felülvizsgálatra kerül. A legutóbbi módosítások tükrözik az Allianz Csoport 2030-as köztes klímacéljait és a 2023-as jelentési év adatait. „A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások ismertetése” c. szakasz a káros hatások azonosításával, értékelésével és figyelembevételével kapcsolatban részletesebb információkkal került kiegészítésre. Frissítésre került emellett „A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros

hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése” c. szakasz, hogy tükrözze az Allianz Csoport saját befektetéseivel kapcsolódó vállalatirányítási struktúráját és az új káros hatás irányítási (AIS) folyamatát. Ezen felül a Biztosító LEI kódja is módosításra került.

Budapest, 2024. június 28.

## KÖZLEMÉNY AZ SFDR RENDELET 5. CIKKE ALAPJÁN

### Az SFDR 5. cikke alapján az Allianz Hungária Zrt. javadalmazási politikájára vonatkozó információk:

Az Allianz-csoport javadalmazási politikája kötelező érvényű az Allianz Csoporton belül, és az Allianz Csoporton belül működő valamennyi vállalatnak megfelelően végre kell hajtania a politikát. Az Allianz Csoport javadalmazási politikája számos módon foglalkozik a fenntarthatósági kockázatok integrálásával:

1. **Célkitűzések meghatározása:** A változó juttatások alapját a pénzügyi és működési célokhoz kötött kulcsfontosságú teljesítménymutatók képezik. Amennyiben lehetséges, a célok tartalmazzanak ESG-vel kapcsolatos teljesítménymutatókat és úgy legyenek meghatározva, hogy ne ösztönözzék a túlzott mértékű ESG-kockázatvállalást.
2. **Célmeghatározási folyamat:** Az Allianz Csoport egyes országokban működő vállalatainak fenntarthatósági céljai az anyavállalattal folytatott stratégiai és tervezési folyamat részét képezik. Az éves tervezés egyeztetésének legfontosabb eredményei közé tartozik az egyes Allianz vállalatok vezérigazgatóinak szóló átfogó céllévl. Ez tartalmazza a fenntarthatósági szempontokat és a vállalatok tervértékeit, beleértve a fenntarthatósági KPI-ket is, amelyek a vállalatok vezérigazgatói számára a következő évre vonatkozó mennyiségi célokat jelentik.

Az Allianz Hungária Zrt. Igazgatósági tagjai számára a 2024. évre vonatkozó célkitűzésekben az alábbi fenntarthatósági kockázatokhoz kapcsolódó célok kerültek meghatározásra:

- Üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése
- Megújuló energiaforrások felhasználásának további növelése

Ezen felül az Allianz Hungária Zrt. Vezérigazgatója számára a 2024. évre vonatkozó célkitűzésekben az alábbi, fenntarthatósággal kapcsolatos további cél került meghatározásra:

- A fenntartható megoldásokból származó bevételek növelése tanúsított termékek bevezetésével

3. **Malus szabályozás:** A kockázatvállalási limitek megsértése vagy a megfelelőségi (compliance) szabályok megsértése esetén a változó javadalmazási elemeket nem lehet kifizetni, vagy korlátozni lehet azok kifizetését. Ebben az összefüggésben figyelembe kell venni az Allianz hírnévkockázat- és problémakezelésre, illetve az ESG politikára vonatkozó belső szabályzatokat, amelyek többek között szabályozzák az ESG kockázatok kezelését a befektetési tranzakciók esetében. Az ESG kockázatkezeléssel kapcsolatos további részletekért lásd a "3. cikk szerinti közzététel"-t és az Allianz csoportra vonatkozó további szabályokért a Csoport [fenntarthatósági integrációs keretrendszerét](#).

Az Allianz Hungária Zrt. fenntarthatósági kockázatairól további részleteket a „3. cikk szerinti közzététel” tartalmaz.

Az Allianz Hungária Zrt. Javadalmazási politikájára vonatkozó további részletekért kérem keresse fel a következő oldalakat: [SFCR Jelentes 2024 IV.indd](#) ([allianz.hu](http://allianz.hu))

A közzététel felülvizsgálata (figyelemmel az SFDR rendelet 12 cikkében foglaltakra):

A jelen 5. cikk szerinti közzététel rendszeresen felülvizsgálatra kerül. A legutóbbi változások a célmeghatározások felülvizsgálatával függenek össze. Ezen felül aktualizálásra kerültek a közzétételben szereplő hivatkozások.

Budapest, 2024. június 28.

AHE-21130/6