

Allianz Europe Equity Growth Részvény Eszközalap (EUR)

Alapkezelői közzététel: <https://lu.allianzgi.com/-/media/allianzgi/eu/shared/mmpdocuments/websitedisclosuredocument/wdd/2023/04/06/12/16/sc-lu0256839274-wdd-en-chgbieisl-31052023-allianz-europe-equity-growth.pdf>

Alapkezelői közzététel dátuma: 2023.01.01.

ÖSSZEFOGLALÓ

Az Allianz Europe Equity Growth (a „részalap”) környezetvédelmi és/vagy társadalmi jellemzőket támogat, de nem célja a fenntartható befektetés.

A részalap a Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-stratégia) stratégiát követi, ami azt jelenti, hogy a részalap befektetési alapkezelője a portfólió tíz legnagyobb szén-dioxid-kibocsátó kibocsátójával lép kapcsolatba az éghajlatváltozási pályára vonatkozó céljaik tekintetében. Emellett a részalap minimális kizárási kritériumokat alkalmaz. E kizárási kritériumok révén a részalap figyelembe veszi a főbb káros hatások (Principal Adverse Impact, „PAI”) mutatóit.

Az alap figyelembe veszi az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányadó elveit, ugyanakkor a jó vállalatirányítás elveit is figyelembe veszi azáltal, hogy a nemzetközi normák körüli vitákban való részvételük alapján szűri a vállalatokat.

A részalap számára fenntarthatósági mutatókat határoztak meg a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére. A fenntarthatósági mutatók a részalap számára meghatározott kötelező elemekből származnak. A kötelező elemeket a kereskedés előtti és utáni megfelelési rendszerekben ellenőrzik, és ezáltal a kellő gondosság biztosítását szolgálják, valamint a részalap környezeti és/vagy társadalmi jellemzőinek betartására vonatkozó értékelési kritériumként szolgálnak. Minden egyes fenntarthatósági mutatóra vonatkozóan különböző adatforrásokon alapuló módszertan került kidolgozásra a mutatók pontos mérésének és jelentésének biztosítása érdekében.

A FENNTARTHATÓ BEFEKTETÉSI CÉLKITŰZÉS HIÁNYA

Tájékoztatás arról, hogy a fenntartható befektetés hogyan nem sérti jelentősen a fenntartható befektetési célok egyikét sem, beleértve azt is, hogy a káros hatások mutatóit hogyan veszik figyelembe, és hogy a fenntartható befektetés összhangban van-e az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaival és az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelveivel

A részalap támogatja a környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, de nem célja a fenntartható befektetés.

A PÉNZÜGYI TERMÉK KÖRNYEZETI VAGY TÁRSADALMI JELLEMZŐI

A pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők leírása

Az Allianz Europe Equity Growth a Climate Engagement with Outcome Strategy (CEWO-stratégia) részeként támogatja a tíz legnagyobb szén-dioxid-kibocsátó alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való átállását.

Ezen túlmenően fenntartható minimális kizárási kritériumok érvényesek.

A részalap által támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzők eléréséhez nem jelöltek ki referencia benchmarkot.

BEFEKTETÉSI STRATÉGIA

Tájékoztatás a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítése érdekében alkalmazott befektetési stratégiáról, valamint a befektetést befogadó vállalatok jó irányítási gyakorlatának értékelésére szolgáló politikáról, beleértve a hatékony és eredményes irányítási struktúrákat, a munkavállalói kapcsolatokat, a személyzet javadalmazását és az adózási szabályok betartását is

Az Allianz Europe Equity Growth befektetési célja az európai részvény piacokra történő befektetés, a növekedési részvényekre összpontosítva.

Emellett a részalapot a CEWO-stratégiával összhangban kezelik, és a befektetések elemzése során a környezeti tényezőket a klímaváltozással kapcsolatos kötelezettségvállalás és a proxy szavazás révén támogatja. A részalap befektetési alapkezelője a portfólió tíz legnagyobb szén-dioxid-kibocsátó kibocsátójával felveszi a kapcsolatot az éghajlatváltozásra való áttérés útvonálára vonatkozó céljaik tekintetében. A portfólió tíz legnagyobb

szén-dioxid-kibocsátó kibocsátóját a portfólióban szereplő kibocsátók szén-dioxid-kibocsátása alapján rangsorolják a Scope 1 és Scope 2 kibocsátási adataik tekintetében. Az 1. hatókör célja a vállalat tevékenységeiből származó vagy az irányítása alatt álló valamennyi közvetlen kibocsátás mérése. A Scope 2 célja a vállalat által vásárolt és felhasznált villamos energiából származó összes közvetett kibocsátás mérése a Greenhouse Gas Protocol meghatározása alapján.

Az irányítási jellemzők értékelése a kibocsátó azon szabályrendszere, gyakorlatai és folyamatai alapján történik, amelyek alapján a kibocsátót irányítják és ellenőrzik. A részalap eszközeiben szereplő állami kibocsátókkal nem fognak kapcsolatba lépni, de a részalap által megvásárolni kívánt kibocsátott értékpapíroknak SRI minősítéssel kell rendelkezniük. Egyes befektetésekkel nem lehet kapcsolatba lépni, illetve azokat nem lehet az SRI minősítési módszertan szerint minősíteni. Az SRI minősítést el nem érő eszközök közé tartoznak többek között a készpénz, a betétek és a nem minősített befektetések.

A részalap befektetési céljának elérése érdekében alkalmazott általános befektetési megközelítést (a részalap alkalmazandó általános eszközosztály alapelvei a részalap egyedi befektetési korlátozásaival együtt) a tájékoztató ismerteti.

A jó vállalatirányítási elvek figyelembevétele a vállalatok kiszűrésével történik az alapján, hogy a négy jó vállalatirányítási gyakorlatnak megfelelő nemzetközi normák körüli vitákban érintettek-e: szilárd irányítási struktúrák, munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási szabályok betartása. Azok a vállalatok, amelyek e területek valamelyikén súlyos jogsértést követnek el, nem lesznek befektetésre alkalmasak. Bizonyos esetekben a megjelölt kibocsátók megfigyelési listára kerülnek. Ezek a vállalatok akkor kerülnek fel erre a megfigyelési listára, ha a befektetési alapkezelő úgy véli, hogy a kötelezettségvállalás javulást eredményezhet, vagy ha a vállalatot úgy értékeli, hogy javító intézkedéseket kell hoznia. A megfigyelési listán szereplő társaságok befektethetőek maradnak, kivéve, ha a Befektetési Alapkezelő úgy véli, hogy a kötelezettségvállalás vagy a társaság korrekciós intézkedései nem vezetnek a súlyos ellentmondás kívánt orvoslásához.

Ezen túlmenően a részalap befektetési alapkezelője elkötelezett amellett, hogy a részvényesi közgyűléseket megelőzően (a részvényekbe történő közvetlen befektetések esetében rendszeresen) aktívan ösztönözze a befektetést befogadó vállalatokkal folytatott nyílt párbeszédet a vállalatirányítással, a meghatalmazottal való szavazással és a tágabb fenntarthatósági kérdésekkel kapcsolatban. A Részalap Befektetési Alapkezelőjének a meghatalmazotti szavazással és a vállalatokkal való kapcsolattartással kapcsolatos megközelítését az alapkezelő társaság gondossági nyilatkozata tartalmazza.

BEFKETTÉSEK ARÁNYA

Tájékoztató arról, hogy az alap milyen arányban fektetett be a befektetésekbe kivéve a készpénzt, a származtatott termékeket és a külső és nem fenntartható AllianzGI célapokat. A részalapok eszközeinek 100%-a az ezen részalap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítésére szolgál, mivel a fenntartható minimális kizárási kritériumoknak megfelelnek (a részalapok eszközeinek legfeljebb 10%-a fektethető külső és AllianzGI célapokba). A részalap kis része tartalmazhat olyan eszközöket, amelyek nem támogatják a környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Ilyen eszközök például a származtatott eszközök, a készpénz és a betétek, egyes célapok és az átmenetileg eltérő vagy hiányzó környezetvédelmi, társadalmi vagy jó kormányzati minősítéssel rendelkező befektetések.

- #1 A környezeti/szociális jellemzőkhöz igazodva magában foglalja a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez használt pénzügyi termék befektetéseit.
- #2 Egyéb tartalmazza a pénzügyi termék fennmaradó befektetéseit, amelyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek.

A KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI JELLEMZŐK NYOMON KÖVETÉSE

Tájékoztató arról, hogy a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzőket és a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére használt fenntarthatósági mutatókat a pénzügyi termék teljes életciklusa során hogyan követik nyomon, valamint a kapcsolódó belső vagy külső ellenőrzési mechanizmusok

A környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére a pénzügyi év végén a következő fenntarthatósági mutatókat használják és jelentik:

- A tíz legnagyobb kibocsátóval való kötelezettségvállalás válaszadási aránya.
- A tíz legnagyobb kibocsátó karbonlábnyomának változása a bázisévhez képest.
- Adott esetben annak megerősítése, hogy valamennyi államot SRI minősítéssel értékelték.
- Annak megerősítése, hogy a kizárási kritériumok alkalmazásával figyelembe vették a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt fő káros hatásait.

A fenntarthatósági mutatók az alap számára meghatározott kötelező elemekből származnak. Valamennyi kötelező elemet belső megfelelési rendszerek segítségével ellenőrzik. Amennyiben jogsértések fordulnak elő, azokat jelentik az érintett feleknek, és belső eljárások alapján megoldják.

A fent említett fenntarthatósági mutatókról a szabályozói jelentéstétel részeként számolnak be.

MÓDSZERTAN

A pénzügyi termék által támogatott társadalmi vagy környezeti jellemzők teljesülésének mérésére használt módszerek leírása

A következő módszereket alkalmazzák annak érdekében, hogy a részalap fenntarthatósági mutatóira vonatkozó szabályozói jelentéstételt lehetővé tegyék:

- A portfólió létrehozásának vagy átalakításának napján a portfólió alkotóelemeinek teljes listáját azonosítják, kivéve a nem vállalati elemeket és az állampapírokat. A hatálya alá tartozó vállalatok esetében az 1. és 2. szintű szén-dioxid-kibocsátási adatok beszerzése és a tíz legnagyobb üvegházhatású gázkibocsátó (ÜHG-kibocsátó) külön listájának meghatározása történik. Az 1. hatókör célja, hogy mérje a vállalat tevékenységeiből származó vagy a vállalat ellenőrzése alatt álló összes közvetlen kibocsátást. A 2. hatókör célja a vállalat által vásárolt és felhasznált villamos energiából származó összes közvetett kibocsátás mérése a Greenhouse Gas Protocol meghatározása alapján. A tíz legfontosabb összetevő azonosítását követően bemutatkozó leveleket és egy kérdőívet küldenek ki. Az alkotóelemek válaszait vagy írásban küldik el, vagy pedig egy telefonos megbeszélést folytatnak le, hogy közvetlenül a vállalattal tárgyaljanak. A válaszokat összefoglalják és rögzítik.
- Az üvegházhatású gázokra vonatkozó adatokat évente frissítik, hogy nyomon követhessék a 10 legnagyobb üvegházhatású gázkibocsátó karbonlábnyomát a bázisévhez képest.
- Az SRI minősítést havonta frissítik. A nyers fenntarthatósági adatok külső adatszolgáltatóktól származnak. Ezt követően adatellenőrzéseket és minőségellenőrzéseket végeznek. Kiválasztott esetekben további belső kutatást végeznek, ami a minősítés újraértékeléséhez vezethet. A nyers fenntarthatósági adatokat az ágazati lényegességük szerint súlyozzák, és felhasználják az SRI-minősítés alkotó pilléreinek (környezeti, társadalmi, irányítási, üzleti magatartás) pontszámainak kiszámításához. A végleges SRI-besorolást az alkotó pillérek alapján számítják ki. Ellenőrzik, hogy a CEWO portfóliójába tartozó állampapírokat SRI minősítéssel értékelik.
- A fenntartható minimum kizárási listát a fenntarthatósági csoport évente legalább kétszer frissíti külső adatforrások alapján.

ADATFORRÁSOK ÉS ADATFELDOLGOZÁS

A pénzügyi termék által támogatott egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez használt adatforrásokra, az adatminőség biztosítása érdekében hozott intézkedésekre, az adatok feldolgozásának módjára és a becslt adatok arányára vonatkozó információk

A következő adatforrásokat használják a részalap szabályozói jelentéstételéhez: MSCI, ISS Ethix, VigeoEiris, Sustainalytics, CDP, SBTi.

Az AllianzGI fenntarthatósági és hatásbefektetési csoportja a harmadik féltől származó adatszolgáltatókat ajánlatkérési eljárás (RfP) keretében választja ki, amelyet az AllianzGI egész területén alkalmaznak. Az RfP-k során értékelik és tesztelik az adatok eredetét, módszertanát (kvalitatív és/vagy kvantitatív), nyers adatpontokat, kibocsátói lefedettséget, rendelkezésre álló erőforrásokat, szakértelmet, a kutatás granularitását, megközelítést, IT-támogatást, ügyféltámogatást és az adatszolgáltatás konzisztenciáját/minőségét. Az adatokat a szolgáltatóktól közvetlenül a belső felhőalapú adattárba töltik be, az AllianzGI adatstratégiájával összhangban. Az AllianzGI olyan technológiát használ, mint az alkalmazásprogramozási interfész (API) és a biztonságos fájlátviteli protokoll (SFTP), ha a szolgáltatók nem teszik elérhetővé, ami lehetővé teszi a szoros nyomon követést és az adatpontok zökkenőmentes és folyamatos frissítését. Az adatfolyamokra és azok időbeli alakulására (lefedettség, várható értékek stb.) ellenőrzések vonatkoznak, hogy az adatszolgáltatási láncban az esetleges problémákat nyomon lehessen követni.

MÓDSZERTANI ÉS ADATKORLÁTOK

Tájékoztató a módszertanok és az adatforrások esetleges korlátairól, valamint arról, hogy ezek a korlátozások hogyan nem befolyásolják a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesülését

Több általános korlátozás is érvényesül. A Részalap egy vagy több különböző harmadik féltől származó kutatási adatszolgáltatót és/vagy belső elemzéseket használhat. Egy kibocsátó kutatáson alapuló alkalmazásának értékelése során függ a harmadik fél kutatási adatszolgáltatóktól származó információktól és adatoktól, valamint a belső elemzésektől, amelyek lehetnek szubjektívek, hiányosak, pontatlanok vagy nem állnak rendelkezésre. Ennek eredményeként fennáll a kockázata annak, hogy egy értékpapírt vagy kibocsátót helytelenül vagy szubjektíven értékelnek. Fennáll annak a kockázata is, hogy a Részalap Befektetési Alapkezelője nem megfelelően alkalmazza a kutatásból eredő releváns kritériumokat, vagy hogy a Fenntartható befektetési stratégiát követő Részalap közvetett módon olyan kibocsátókkal szembeni kitérttséget vállalhat, amelyek nem felelnek meg a Fenntartható befektetési stratégia releváns kritériumainak.

A SRI minősítési lefedettségi küszöbértékek úgy vannak meghatározva, hogy enyhítsék e korlátozások hatását a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítására.

A PAI-mutatókra vonatkozó adatok lefedettsége heterogén. A biológiai sokféleséggel, a vízzel és a hulladékkal kapcsolatos adatok lefedettsége alacsony, és a kapcsolódó PAI-mutatókat vagy egyenértékű adatokon keresztül, vagy az olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok kizárásával veszik figyelembe, amelyek súlyosan megsértik/megszegik az olyan elveket és iránymutatásokat, mint az ENSZ Globális Megállapodásának alapelvei,

az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásai, valamint az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelvei az emberi jogok, munkajogok, környezetvédelem és korrupciós kérdések körüli problémás gyakorlatok miatt.

ÁTVILÁGÍTÁS

A pénzügyi termék mögöttes eszközeinek átvilágítására vonatkozó információk, beleértve az átvilágítás belső és külső ellenőrzését

Az alapkezelő társaság kockázatalapú megközelítést követ annak meghatározásához, hogy hol kell egyedi eszköz/ügylet-specifikus befektetés előtti ellenőrzéseket végezni, figyelembe véve az adott befektetés összetettségét és kockázati profilját, az ügylet nagyságának az alap nettó eszközértékére gyakorolt jelentőségét, valamint az ügylet irányát (vétel/eladás).

Annak biztosítása érdekében, hogy a részalap megfeleljen a környezeti és társadalmi jellemzőinek, a kötelező elemek értékelési kritériumként működnek.

A befektetési stratégia a következő kötelező elemeket tartja be a támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében:

- A részalap tíz legnagyobb szén-dioxid-kibocsátójának éves azonosítása és a kötelezettségvállalás.
- Adott esetben a részalap eszközeiben szereplő szuverén kibocsátókkal nem kell kapcsolatba lépni, de a részalap által megvásárolni kívánt kibocsátott értékpapíroknak SRI minősítéssel kell rendelkezniük.
- Az alábbi fenntartható minimális kizárási kritériumok alkalmazása a közvetlen befektetések esetében:
 - olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek súlyosan megsértik/megszegik az olyan elveket és iránymutatásokat, mint az ENSZ Globális Megállapodásának alapelvei, az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásai, valamint az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelvei az emberi jogok, a munkajogok, a környezetvédelem és a korrupció területén alkalmazott problémás gyakorlatok miatt,
 - az ellentmondásos fegyverekkel (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek, biológiai fegyverek, szegényített urán, fehérfoszfor és nukleáris fegyverek) foglalkozó vállalatok által kibocsátott értékpapírok,
 - olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételük több mint 10%-át fegyverekből, katonai felszerelésekből és szolgáltatásokból szerzik,
 - olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételük több mint 10%-át termikus szénkitermelésből szerzik,
 - olyan közüzemi vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételük több mint 20%-át szénből szerzik,
 - a dohánytermeléssel foglalkozó vállalatok által kibocsátott értékpapírok, valamint a dohánytermékek forgalmazásával foglalkozó vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételeik több mint 5%-át teszik ki.

SZEREPVÁLLALÁSI POLITIKÁK

Információ a végrehajtott szerepvállalási politikákról, amennyiben a szerepvállalás a környezetvédelmi vagy társadalmi befektetési stratégia részét képezi, beleértve a befektetést befogadó vállalatok fenntarthatósággal kapcsolatos vitáira alkalmazandó irányítási eljárásokat is

Az AllianzGI szerepvállalási politikáinak és tevékenységeinek leírása a következő linken érhető el: <https://www.allianzgi.com/en/our-firm/esg/active-stewardship>

Az alapkezelő társaság a teljes kínálatával kapcsolatban szerepvállalást folytat. Az szerepvállalási tevékenységeket kibocsátói szinten határozzák meg. Így nem garantált, hogy az elvégzett szerepvállalások minden alap által birtokolt kibocsátóra kiterjednek. Az alapkezelő társaság szerepvállalási stratégiája két pilléren nyugszik: (1) kockázatalapú megközelítés és (2) tematikus megközelítés.

A kockázatalapú megközelítés az azonosított lényeges ESG kockázatokra összpontosít. A szerepvállalások szorosan kapcsolódnak a kitétség nagyságához. A szerepvállalások fókuszát olyan megfontolások határozzák meg, mint például a korábbi közgyűléseken a vállalat vezetése ellen leadott jelentős szavazatok és a piaci gyakorlatot alulmúlónak ítélt fenntarthatósági kérdések. A szerepvállalásokat a fenntarthatósággal vagy az irányítással kapcsolatos viták is kiválthatják.

A tematikus megközelítés az AllianzGI három stratégiai fenntarthatósági témájához - éghajlatváltozás, bolygóhatárok és inkluzív kapitalizmus -, valamint az egyes piacokon belüli vagy tágabb értelemben vett kormányzati témákhoz köti a kötelezettségvállalásokat. A tematikus szerepvállalásokat a portfólióbefektetések szempontjából fontosnak ítélt témák alapján határozzák meg, és az AllianzGI részesedésének nagysága, valamint az ügyfelek prioritásainak figyelembevétele alapján rangsorolják őket.

KIJELÖLT REFERENCIAMUTATÓ

Nincs adat.