

Allianz Europe Equity Growth Részvény Eszközalap (EUR)

Alapkezelői közzététel: <https://regulatory.allianzgi.com/-/media/allianzgi/eu/shared/mmpdocuments/wdd/wdd/2024/10/17/13/41/sc-lu0256839274-wdd-en-eu-19092025-allianz-europe-equity-growth.pdf?rev=6d771a0803e048588137d3813a1a18f2&hash=1822D931D347ACC0164439CFC3027A5A>

Alapkezelői közzététel dátuma: 2025.09.19.

ÖSSZEFOGLALÓ

Az Allianz Europe Equity Growth (a „részalap”) környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket támogat, és bár nem célja a fenntartható befektetés, minimális arányban fenntartható befektetéseket tartalmaz.

A részalap figyelembe veszi a környezeti és társadalmi jellemzőket, valamint az üvegházhatású gázok („ÜHG”) intenzitásának kezelését. Második lépésként a befektetéskezelő értékeli a befektetéseket (kivéve a készpénzt és származékos ügyleteket) az érintett vállalatok ÜHG-kibocsátása alapján, amennyiben ilyen adatok rendelkezésre állnak. Ennek alapján a befektetéskezelő úgy kezeli a részalapot, hogy a portfólió ÜHG-intenzitása alacsonyabb legyen, mint a részalap referenciaindexének ÜHG-intenzitása.

A befektetéskezelő kizárja azokat a befektetési célpontként szolgáló vállalatokat, amelyek ellentmondásos környezeti vagy társadalmi tevékenységekben vesznek részt, illetve amelyek súlyosan megsértik a jó vállalatirányítási gyakorlatokat, valamint az olyan alapelvet és iránymutatásokat, mint az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodásának alapelvei, az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásait és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányadó elveit. E kizárási kritériumok révén a részalap figyelembe veszi a Főbb Káros Hatás („PAI”) mutatókat.

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 „részalap”) környezeti és társadalmi jellemzőket, valamint az üvegházhatású gázok („ÜHG”) intenzitásának kezelését támogatja.

A részalap ezt a következő módon valósítja meg:

- Első lépésként környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő azáltal, hogy kizár bizonyos kibocsátókat, amelyek ellentmondásos környezeti vagy társadalmi tevékenységekben vesznek részt, a részalap befektetési univerzumából kizárási kritériumok alkalmazásával. Ebben a folyamatban a befektetéskezelő kizárja azokat a befektetési célpontként szolgáló vállalatokat, amelyek súlyosan megsértik a jó vállalatirányítási gyakorlatokat, valamint az olyan alapelvet és iránymutatásokat, mint az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodásának alapelvei, az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelvei, valamint az Egyesült Nemzetek Vállalati és Emberi Jogokra vonatkozó Irányelvei.
- Második lépésként a befektetéskezelő értékeli a befektetéseket (kivéve a készpénzt és származékos ügyleteket) az érintett vállalatok üvegházhatású gáz („ÜHG”) kibocsátása alapján, amennyiben az ilyen adatok rendelkezésre állnak. Ennek alapján a befektetéskezelő úgy kezeli a részalapot, hogy a portfólió ÜHG-intenzitása 20,00%-kal alacsonyabb legyen, mint a részalap referenciaindexének ÜHG-intenzitása. Az ÜHG-intenzitás

úgy van definiálva, hogy az ÜHG-kibocsátás (1. és 2. kör) millió USD értékesítésre vetítve az adott kibocsátónál. Az ÜHG-kibocsátás millió USD értékesítésre vetítve azért kerül alkalmazásra, mert ez a mutató lehetővé teszi az energiahatékonyabb és kevésbé energiahatékony kibocsátók megkülönböztetését. A befektetéskezelő továbbá előírta, hogy a részalap portfóliójának egy bizonyos százalékára vonatkozóan ÜHG-intenzitási adatoknak elérhetőnek kell lenniük.

A részalap által előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérése érdekében egy referenciaindex került kijelölésre.

Minden egyes lépés részletei és módszerei megtalálhatók a vonatkozó szerződéskötés előtti tájékoztató „Milyen befektetési stratégiát követ ez a pénzügyi termék?” című részében.

BEFECTETÉSI STRATÉGIA

Tájékoztató 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

A részalap befektetési célja, hogy hosszú távú tőkés növekedést érjen el európai részvénytőzsi piacokon történő befektetéssel, különös tekintettel a növekedési részvényekre, a részalap által előmozdított környezeti és társadalmi jellemzőknek megfelelően. A részalap általános befektetési stratégiáját a tájékoztató tartalmazza.

A vállalatok kizárásra kerülnek azon igazolt normaszétségek alapján, amelyek négy jó vállalatirányítási gyakorlat megsértését jelentik: megfelelő vezetési struktúrák, munkavállalói kapcsolatok, munkatársak javadalmazása és adózási megfelelés. A kizárt vállalatok adatai külső adatszolgáltatóktól származnak, bizonyos esetekben pedig belső kutatás is alkalmazásra kerül. Bizonyos körülmények között a befektetéskezelő felülbíráhatja a kapott információkat. A felülbírálati döntést egy belső döntéshozó testület hozza meg, amelynek tagjai közé tartoznak a befektetési, compliance és jogi funkciók képviselői.

Továbbá, a befektetéskezelő aktívan ösztönzi és folytat párbeszédet a befektetési célpontként szolgáló vállalatokkal vállalatirányítási kérdésekben, többek között a szavazati döntések előkészítése érdekében a részvényesi közgyűlések előtt (rendszeresen közvetlen részvénybefektetések esetén). A szavazati jogok gyakorlásáról hozott döntések figyelembe veszik a szélesebb körű fenntarthatósági szempontokat is. A befektetéskezelő szavazati jogok gyakorlására és vállalati szerepvállalására vonatkozó megközelítésének további részletei megtalálhatók a kezelő társaság Felelős Befektetési Nyilatkozatában.

BEFECTETÉSEK ARÁNYA

Tájékoztató arról, hogy az alap milyen arányban fektetett be a befektetésekbe

Az eszközallokációs szakasz leírja, hogy a befektetéskezelő a portfólió mely eszközeit kötelezi el a környezeti vagy társadalmi jellemzők előmozdítására:

A befektetéskezelő vállalja, hogy a részalap portfóliójának legalább 80%-ára (#1 Környezeti/társadalmi jellemzőkhöz igazított) vonatkozóan olyan kibocsátókat választ, amelyek ÜHG-intenzitási adatokkal rendelkeznek. A 80%-os küszöbérték számításának alapja a részalap nettó eszközértéke, kivéve azokat az eszközöket, amelyekre vonatkozóan ilyen adatok nem állnak rendelkezésre, amint azt a vonatkozó szerződéskötés előtti tájékoztató „Milyen befektetési stratégiát követ ez a pénzügyi termék?” című része ismerteti. A befektetéskezelő úgy kezeli a részalapot, hogy a portfólió ÜHG-intenzitása 20,00%-kal alacsonyabb legyen a részalap referenciaindexének ÜHG-intenzitásánál.

A részalap által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez nem használnak származékos ügyleteket.

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:

- Megerősítés arra vonatkozóan, hogy a kizárási kritériumokat a részalap pénzügyi évének egészében betartották.
- A részalap portfóliójának ÜHG-intenzitása a részalap referenciaindexének ÜHG-intenzitásához viszonyítva, százalékos formában. Az ÜHG-intenzitás számításának módját a vonatkozó szerződéskötés előtti tájékoztató „Milyen befektetési stratégiát követ ez a pénzügyi termék?” című szakasza ismerteti.

- A részalap portfóliójának azon hányada, amelyre vonatkozóan ÜHG-intenzitási adatok elérhetők, százalékos formában. Az ÜHG-intenzitás számításának módját a vonatkozó előzetes tájékoztató „Milyen befektetési stratégiát követ ez a pénzügyi termék?” című szakasza ismerteti.

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 kizárási kritériumokat az egyes kibocsátókra vonatkozóan külső adatszolgáltatóktól származó információk alapján, valamint bizonyos esetekben belső kutatások alapján alkalmazzák. A kibocsátók kizárási kritériumok szerinti értékelése legalább félévente megtörténik. Bizonyos körülmények között a befektetéskezelő felülbíráhatja a kapott információkat. A felülbírálati döntést egy belső döntéshozó testület hozza meg, amelyben a befektetési, a compliance és a jogi ügyekért felelős funkciók is képviselve vannak.
- Emellett a befektetéskezelő az elérhető adatok alapján értékeli a befektetéseket (kivéve a készpénzt és a származékos ügyleteket) a befektetési célpontként szolgáló vállalatok ÜHG-intenzitása alapján. Az ÜHG nemcsak a CO₂-kibocsátást foglalja magában, hanem egyéb kibocsátásokat is, például metánt. Az ÜHG-intenzitás definíciója: az adott kibocsátó ÜHG-kibocsátása (1. és 2. kör) millió USD árbevételre vetítve. Az 1. körbe a kibocsátó közvetlen kibocsátásai, míg a 2. körbe a vásárolt energiából származó közvetett kibocsátások tartoznak. Az ÜHG-kibocsátás millió USD értékesítésre vetítve azért kerül alkalmazásra, mert ez a mutató lehetővé teszi az energiahatékonyabb és kevésbé energiahatékony kibocsátók megkülönböztetését. Ennek alapján a befektetéskezelő úgy kezeli a részalapot, hogy annak ÜHG-intenzitása folyamatosan alacsonyabb legyen, mint a részalap referenciaindexének ÜHG-intenzitása.
- A befektetéskezelő az ÜHG-intenzitási adatokat egy külső adatszolgáltatótól kapja meg. Millió USD értékesítésre vetített ÜHG-intenzitási adatok nem állnak rendelkezésre készpénzre, származékos ügyletekre, állami kibocsátókra, valamint olyan kibocsátókra vonatkozóan, amelyeket az adatszolgáltató nem fed le. A részalap portfóliójának legalább 80%-ára vonatkozóan ilyen adatokat kell kapni. A 80%-os küszöbérték számításának alapja a részalap nettó eszközértéke, kivéve azokat az eszközöket, amelyekre nem áll rendelkezésre ÜHG-intenzitási adat (például készpénz és származékos eszközök). ÜHG-intenzitás számítása belső célapok esetében is történik. Azon portfóliórész mérete, amelyre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre ÜHG-adatok, a tájékoztatóban leírt általános befektetési stratégiától függően változik.
- A részalap ÜHG-intenzitásának kiszámításához kizárólag azok a kibocsátók és eszközök kerülnek figyelembevételre, amelyekre vonatkozóan a befektetéskezelő ÜHG-intenzitási adatokat kap. Az egyes kibocsátók ÜHG-intenzitása a részalapban betöltött súlyuk alapján kerül figyelembevételre. Azoknak a kibocsátóknak a portfólióbeli súlya, amelyek rendelkeznek ÜHG-adatokkal, matematikailag úgy kerül kiigazításra, hogy súlyuk összege elérje a 100%-ot. Az ÜHG-adatokkal nem fedett portfóliórész mérete a részalap általános befektetési stratégiájától függően változik, amelyet a tájékoztató ismerteti.
- A befektetéskezelő a kizárási kritériumok alkalmazása után fennmaradó befektetési univerzumból választja ki és súlyozza a kibocsátókat úgy, hogy a részalap ÜHG-intenzitása alacsonyabb legyen, mint a részalap referenciaindexének ÜHG-intenzitása.

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 becsült adatok arányára vonatkozó információk

A következő adatforrásokat használják a részalap szabályozói jelentéstételéhez: MSCI, ISS ESG.

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 olyan befektetési stratégiát alkalmaz, amely környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket, valamint az ÜHG-intenzitás kezelését támogatja, és ehhez egy vagy több külső kutatási adatszolgáltató és/vagy belső elemzések eredményeit használhatja fel. Egy kibocsátó kutatáson alapuló alkalmasságának 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 kitettséget vállalhat, amelyek nem felelnek meg a Fenntartható befektetési stratégia releváns kritériumainak.

Az ÜHG intenzitási adatlefedettségű küszöbértékek úgy vannak meghatározva, hogy enyhítsék e korlátozások hatását a környezetijellemzők előmozdítására.

A PAI-mutatókra vonatkozó adatok lefedettsége heterogén. A befektetéskezelő arra törekszik, hogy az alacsony lefedettségű PAI mutatók esetében növelje az adatok elérhetőségét, adat szolgáltatókkal és/vagy kibocsátókkal való együttműködés (szerepvállalás) révén. A befektetéskezelő rendszeresen értékeli, hogy az adatelérhetőség elegendő mértékben javult-e ahhoz, hogy az adott mutatók értékelését esetlegesen beépítse a befektetési folyamatba.

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.

Első lépésként a befektetési alapkezelő a következő kizárási kritériumokat alkalmazza, azaz nem fektet közvetlenül olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírokba, amelyek:

- súlyosan megsértik 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,
- ellentmondásos fegyverek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek, biológiai fegyverek, szegényített urán, fehér foszfor és nukleáris fegyverek, amelyek nem képezik részét az Atomszorompó Egyezménynek) kifejlesztésével, előállításával, használatával fenntartásával, eladásra történő felkínálásával, terjesztésével, tárolásával vagy szállításával foglalkoznak,
- bevételük több mint 10%-át termikus szénkitermelésből nyerik,
- a közüzemi ágazatban tevékenykednek, és bevételeik több mint 20%-át szénből szerzik,
- dohánytermeléssel foglalkoznak, vagy bevételeik több mint 5%-át dohányforgalmazásból szerzik.

A Freedom House index [3] által „nem szabadnak” minősített állami kibocsátók által kibocsátott értékpapírokba történő közvetlen befektetések nem tartoznak ide.

A befektetéskezelő a kizárási kritériumokat külső adatszolgáltatók által szolgáltatott információk és bizonyos körülmények között belső kutatások alapján alkalmazza egy adott kibocsátóra. A kibocsátók értékelése a kizárási kritériumok alapján legalább félévente történik. Bizonyos körülmények között a befektetéskezelő felülbíráhatja a kapott információkat. A felülbírási döntést egy belső döntéshozó testület hozza meg, amely többek között a befektetési, a compliance és a jogi funkciókból áll. A külső adatszolgáltatókra és a felülbírási folyamatra vonatkozó további információk a vonatkozó SFDR weboldali tájékoztatójában található.

Ezen túlmenően a befektetéskezelő a befektetéseket (a készpénz és a származtatott eszközök kivételével) a befektetést befogadó vállalatok üvegházhatású gázok („ÜHG”) intenzitása alapján értékeli, amennyiben ilyen adatok rendelkezésre állnak. Az üvegházhatású gázok nem csak a CO₂-kibocsátást, hanem más kibocsátásokat, például a metánt is magukban foglalják. Az üvegházhatásúgáz-intenzitást a kibocsátó egymillió USD

árbevételére jutó üvegházhatásúgáz-kibocsátásként (1. és 2. kör) határozzuk meg. Az 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátás a kibocsátó közvetlen kibocsátását, míg a 2. körbe tartozó kibocsátás a vásárolt energiából származó közvetett kibocsátást foglalja magában. Az üvegházhatásúgáz-kibocsátás millió USD árbevételre vetített értékét azért használjuk, mert ez a mérőszám lehetővé teszi az energiahatékonyabb és kevésbé hatékony kibocsátók megkülönböztetését. Ennek alapján a befektetéskezelő úgy kezeli a részalapot, hogy a portfólió ÜHG-intenzitása folyamatosan 20%-kal alacsonyabb legyen, mint a részalap referenciaértékének ÜHG-intenzitása. Részletesen a következők vonatkoznak:

- A befektetéskezelő a kibocsátók üvegházhatású gázok intenzitására vonatkozó adatait külső adatszolgáltatótól kapja. Az üvegházhatású gázok intenzitására vonatkozó, egymillió USD értékesítésekre vonatkozó adatok nem állnak rendelkezésre a készpénz, a származtatott ügyletek, az állami kibocsátók és az adatszolgáltató által nem lefedett kibocsátók esetében. A részalap portfóliójának legalább 80%-a esetében ilyen adatokat kell kapni. A 80%-os küszöbérték kiszámításának alapja a részalap nettó eszközértéke, kivéve azokat az eszközöket, amelyekről nem állnak rendelkezésre GHG-intenzitási adatok, mint például a készpénz és a származtatott eszközök. Az ÜHG-intenzitást a belső célalapok esetében is kiszámítják. Az olyan portfólió mérete, amelyre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre ÜHG-intenzitási adatok, a részalap tájékoztatójában leírt általános befektetési stratégiájától függően változik.
- A részalap ÜHG-intenzitásának kiszámításához csak olyan kibocsátók és eszközök kerülnek felhasználásra, amelyekről a befektetéskezelő GHG-intenzitási adatokat kap. Az egyes kibocsátók üvegházhatásúgáz-intenzitását a kibocsátónak a részalapban betöltött súlyához viszonyítva vesszük figyelembe. Az üvegházhatású gázok intenzitására vonatkozó adatokkal rendelkező kibocsátók portfóliósúlyait matematikailag úgy igazítják ki, hogy a részalapban lévő súlyuk összege 100% legyen. A portfólió azon részének mérete, amelyre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre ÜHG-intenzitási adatok, a részalapnak a tájékoztatójában leírt általános befektetési stratégiájától függően változik.
- A befektetéskezelő a fennmaradó (azaz a kizárási kritériumok alkalmazása után) befektetési univerzum kibocsátóit úgy választja ki és súlyozza, hogy a részalap ÜHG-intenzitása legalább 20%-kal alacsonyabb legyen, mint a részalap referenciaértékének ÜHG-intenzitása.

[3] A kérdéses ország megtalálható a Freedom House Index (<https://freedomhouse.org/countries/freedom-world/> pontszámok) a „Global Freedom Scores” rész „Total Score and Status” oszlopában.

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 tematikus megközelítés vagy az AllianzGI három stratégiai fenntarthatósági témájához – éghajlatváltozás, bolygóhatárok és inkluzív kapitalizmus – köti aszerepvállalást, vagy pedig vállalatirányítási témákhoz egyes piacokon, illetve tágabb értelemben. A tematikus szerepvállalásokat olyantémák határozzák meg, amelyek iránt kiemelt ügyfélérdeklődést tapasztalunk, vagy ahol megnövekedett szabályozói elvárások jelentkeznek.

A kockázatalapú megközelítés továbbra is az AllianzGI szerepvállalási stratégiájának alapját képezi, és az általunk azonosított lényeges fenntarthatósági vagy vállalatirányítási kérdésekre összpontosít. Ezen szerepvállalási megbeszélések nagyobb része a közgyűléseken történő szavazási döntéseink előkészítésére irányul, ahol globális vállalatirányítási irányelveink vezérik a szerepvállalásunkat. A célkitűzés szorosan összefügg a kitettségünk nagyságával, legyen az piaci vagy alap szerinti, illetve a befektetés teljes értékének figyelembevételével. A szerepvállalás fókuszát olyan tényezők határozzák meg, mint a korábbi közgyűléseken a vállalatvezetés ellen leadott jelentős szavazatok, illetve olyan fenntarthatósági kérdések, amelyeket a piaci gyakorlathoz képest elmaradottnak tartunk. Az szerepvállalásokat fenntarthatósághoz vagy vállalatirányításhoz kapcsolódó vitatott ügyek is kiválthatják.

KIJELÖLT REFERENCIAMUTATÓ

Információ arra vonatkozóan, hogy a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők elérésére kijelölt referenciaindex miként igazodik ezekhez a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz – beleértve a felhasznált bemeneti adatokat, az adatok kiválasztására alkalmazott módszertanokat, az újrasúlyozás módszertanát, valamint az index számításának módját:

A befektetéskezelő az „S&P Europe Large Cap Growth Total Return Net” indexet jelölte ki a részalap referenciaindexeként. Ez az index piaci indexnek minősül. A részalap a környezeti és társadalmi jellemzőket azáltal mozdítja elő, hogy az ÜHG-intenzitást folyamatosan 20%-kal alacsonyabb szinten tartja, mint a referenciaindex ÜHG-intenzitása, amint azt a vonatkozó szerződéskötés előtti tájékoztató „Milyen befektetési stratégiát követ ez a pénzügyi termék?” című szakasza ismerteti.

A részalap referenciaindexé tehát piaci index, és nem tartalmazza ugyanazokat a környezeti vagy társadalmi jellemzőket az index összeállítását illetően, mint amelyeket a részalap előmozdít.

Az index módszertanának részletes leírása elérhető a következő weboldalakon:

<https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-europelargemidcap/#overview> vagy www.spglobal.com