

## Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

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



Igen



Nem

☐ A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya:

☐ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe

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

☐ A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések aránya:

☒ Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdított elő, és bár nem rendelkezett fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 52,86%-a olyan fenntartható befektetésekbe történt

☒ az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek

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

☒ amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek

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

#### Fenntartható befektetés:

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

#### Az uniós taxonómia

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



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

Az Allianz Europe Equity Growth (a „Részalap”) a Fenntarthatósági Kulcsfontosságú Teljesítménymutató Stratégia (Relatív) („Kulcsfontosságú Teljesítménymutató Stratégia (Relatív)”) szerint kezelte, és az üvegházhatású gázok (ÜHG) intenzitásának kezelésével támogatta a környezeti jellemzőket. A „Fenntarthatósági KPI” az üvegházhatású gázok intenzitását mérte, amelyet az üvegházhatású gázok kibocsátásának a vállalat éves árbevételén alapuló súlyozott átlagos intenzitása („ÜHG-intenzitás”) határoz meg.

A GHG-intenzitás kérdését úgy oldották meg, hogy a Részalap súlyozott átlagos GHG-intenzitása alacsonyabb volt, mint a Részalap referenciaértékének súlyozott átlagos GHG-intenzitása.

Emellett fenntartható minimális kizárási kritériumokat alkalmaztunk.

A Részalap által támogatott környezeti és/vagy társadalmi jellemzők eléréséhez referenciaértéket jelöltünk ki.



### Milyen eredményt mutatnak a fenntarthatósági mutatók?

A környezeti és/vagy társadalmi jellemzők elérésének mérésére a következő fenntarthatósági mutatókat használjuk:

- A részalap portfóliójának (a portfólió ebben a tekintetben nem tartalmazza a származtatott termékeket és a természetüknél fogva nem értékelt eszközöket (pl. készpénz és betétek)) KPI-keket lefedő tényleges százalékos aránya 99,57% volt.
- A portfólió tényleges súlyozott átlagos ÜHG-intenzitása a referenciaérték súlyozott átlagos ÜHG-intenzitásával szemben 69,16% volt.

#### A fenntarthatósági mutatók

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

- A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait a közvetlen befektetésekre alkalmazott kizárási kritériumok betartásával vettük figyelembe. A közvetlen befektetések esetében a következő fenntartható minimális kizárási kritériumokat alkalmaztuk:
  - 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 problémás gyakorlata miatt,
  - az vitatott fegyverekkel (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek, biológiai fegyverek, kimerült urán, fehér foszfor és nukleáris fegyverek) foglalkozó vállalatok által kibocsátott értékpapírok,
  - olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételeik több mint 10%-át fegyverekből, katonai felszerelésekből és szolgáltatásokból szerzik,
  - olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételeik több mint 10%-át termikus szénkitermelésből szerzik,
  - olyan közüzemi vállalatok által kibocsátott értékpapírok, amelyek bevételeik 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.

A nem megfelelő Freedom House index pontszámmal rendelkező szuverén kibocsátókba történő közvetlen befektetéseket kizártuk.

A fenntartható minimális kizárási kritériumok egy külső adatszolgáltatótól származó információkon alapulnak, és integrálva vannak az előzetes és utólagos kontroll folyamatokba, melyet minimum félévente elvégzünk.

## ...és az előző időszakhoz képest?

2023. szeptember 28-án a fenntartható befektetési megközelítés a „Klímaelkötelezettség és eredménystratégia”-ról a „KPI-stratégia (relatív)”-ra változott. A befektetési megközelítések közötti ökológiai és társadalmi jellemzőknek való megfelelés mérésére szolgáló mutatók csak részben összehasonlíthatók. Ha a „Klímaelkötelezettség és eredménystratégia” mutatói nem összehasonlíthatók, akkor azok nem szerepelnek a táblázatban. A stratégia teljesítményéről szóló információkért kérjük, olvassa el a 2023. évi évi végi jelentést (kérésre rendelkezésre áll).

| Mutató                                                                                                                                                                                                                     | 2024.09.                                                       | 2023.09. |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|----------|
| A Részalap portfóliójának KPI-lefedettségének tényleges százalékos aránya (a portfólió ebben a tekintetben nem tartalmazza a derivatívákat és a természetüknél fogva nem értékelhető eszközöket (pl. készpénz és betétek)) | 99,57%                                                         | 99,35%   |
| A tényleges súlyozott átlagos üvegházhatású gázok intenzitása a portfólióban a referenciaérték súlyozott átlagos üvegházhatású gázok intenzitásához                                                                        | 69,16%                                                         | 76,88%   |
| A válaszadási arány (a vállalatok válaszoltak a szerepvállalási kérdőívre) a következő volt*                                                                                                                               | —                                                              | 100%     |
| A karbonlábnyom változása**                                                                                                                                                                                                | —                                                              | 19,5%    |
| A kizárási kritériumok teljes pénzügyi év során történő betartásának megerősítése                                                                                                                                          | A kizárási kritériumokat a pénzügyi év során végig betartották |          |

\* A 10 legnagyobb szén-dioxid kibocsátó kibocsátót rendszeresen határozzák meg. A 2020. negyedik negyedévi, 2022. első negyedévi és 2023. első negyedévi referenciaidőszakokban 15 kibocsátót azonosítottak.

\*\* A 2019. évi CO<sub>2</sub>-kibocsátás változása 2021-hez képest.

A fenntartható befektetési megközelítés megváltoztatásáig minden szuverén kibocsátóba történő befektetést SRI-minősítéssel értékeltünk.

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

A fenntartható befektetések hozzájárultak a környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésekhez, amelyekhez az Alapkezelő referenciakeretként többek között az ENSZ fenntartható fejlődési céljait, valamint az uniós taxonómia célkitűzéseit használta.

A környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez való pozitív hozzájárulás értékelése egy saját fejlesztésű keretrendszer alapján történt, amely a mennyiségi elemeket a belső kutatásból származó minőségi inputokkal kombinálta. A módszertan először az értékpapír-kibocsátó üzleti tevékenységekre történő mennyiségi bontását alkalmazza. A keretrendszer minőségi eleme annak értékelése, hogy az üzleti tevékenységek pozitívan járulnak-e hozzá valamely környezeti vagy társadalmi célkitűzéshez.

A pozitív hozzájárulást a Részalapok szintjén úgy számították ki, hogy figyelembe vették az egyes kibocsátóknak a környezetvédelmi és/vagy társadalmi célkitűzésekhez hozzájáruló üzleti tevékenységekből származó bevételhányadát, feltéve, hogy a kibocsátó megfelelt a „Do No Significant Harm” („DNSH”) és a „Good Governance” elveknek. A második lépésben eszközszűlyozott aggregálást végeztek.

Ezen túlmenően bizonyos típusú értékpapírok esetében, amelyek a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez hozzájáruló konkrét projekteket finanszíroznak, a teljes befektetést úgy tekintették, hogy az hozzájárul a környezeti és/vagy társadalmi célkitűzésekhez. Ezekben az esetekben a kibocsátókra vonatkozóan DNSH-, valamint helyes vállalatirányítási gyakorlat ellenőrzést is végeztek.

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

Annak biztosítása érdekében, hogy a fenntartható befektetések ne károsítsanak jelentősen más környezeti és/vagy társadalmi célokat, a Részalap kezelője a PAI-mutatókat használta fel, amelyekben a jelentősen káros kibocsátók azonosítására szignifikáns küszöbértékeket határozott meg. A szignifikáns küszöbértékeket el nem érő kibocsátókat korlátozott ideig a portfólióban lehetett tartani. Ellenkező esetben, ha a kibocsátó kétszer sem érte el a meghatározott szignifikáns küszöbértékeket, vagy sikertelen részvényesi szerepvállalás esetén, nem teljesítette a DNSH kritériumot. Ezen kibocsátók értékpapírjait nem számítottuk fenntartható befektetésnek.

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

A PAI-mutatókat vagy a kizárási kritériumok alkalmazásának részeként, vagy ágazati vagy abszolút alapon meghatározott küszöbértékeken keresztül vettünk figyelembe. Szignifikáns küszöbértékeket is meghatároztunk minőségi vagy mennyiségi kritériumokra hivatkozva.

Felismerve, hogy a PAI-mutatók némelyikére nem áll rendelkezésre elegendő adat, a vállalatok esetében a DNSH-értékelés alkalmazásakor – amennyiben releváns – helyettesítő adatokat használtunk a PAI-mutatók értékeléséhez a következő mutatók esetében: a nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek, a vízbe történő kibocsátások, az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megértése; a szuverének esetében: ÜHG-intenzitású befektetések és a társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok. A környezeti vagy társadalmi célkitűzésekhez hozzájáruló konkrét projekteket finanszírozó értékpapírok esetében a projektszintű adatok használhatók annak biztosítására, hogy a fenntartható beruházások ne sértsenek jelentősen más környezeti és/vagy társadalmi célkitűzéseket.

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

Az Alapkezelő fenntarthatóságra vonatkozó kizárási listája a nemzetközi normákkal ellentmondásos gyakorlatokban való részvételük alapján szűrte ki a vállalatokat. Az alapvető normatív keret az ENSZ Globális Megállapodás alapelveiből, az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaiból és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányelveiből áll. A fenntartható befektetéseket összehangoltuk az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásaival és az ENSZ üzleti és emberi jogokra vonatkozó irányadó elveivel, mivel az e kereteket súlyosan megsértő vállalatok által kibocsátott értékpapírokat korlátoztuk a befektetési univerzumból.

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

*A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.*

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

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



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

Az Alapkezelő csatlakozott a Net Zero Asset Manager Initiative című kezdeményezéshez, amelyben mind a PAI indikátorokat, mind a részvényesi szerepvállalást figyelembe vette annak érdekében, hogy, mint cég csökkentse a káros anyag kibocsátását.

A Net Zero Asset Manager Initiative iránti elkötelezettségnek megfelelően az Alapkezelő célja, hogy ügyfeleivel együttműködve csökkentse az üvegházhatású gázok kibocsátását a dekarbonizációs célok érdekében, összhangban azzal a törekvéssel, hogy 2050-re vagy hamarabb elérje a nettó nulla kibocsátást teljes egészében a kezelt vagyon. E célkitűzés részeként az Alapkezelő időközi célt tűzött ki a 2050-ig vagy hamarabb elérendő nettó nulla kibocsátás arányának megfelelően kezelendő eszközökre vonatkozóan.

A Részalap befektetési alapkezelője figyelembe vette az üvegházhatású gázok kibocsátására, a biológiai sokféleségre, a vízre, a hulladékra, valamint a társadalmi és munkavállalói kérdésekre vonatkozó PAI-mutatókat a vállalati kibocsátók esetében, és adott esetben az állampapírokba történő befektetéseknél a Freedom House Indexet alkalmazták. A PAI-mutatókat a Befektetéskezelő befektetési folyamatában a fenntarthatósági mutatókkal foglalkozó részben ismertetett kizárások révén vette figyelembe.

Ezenkívül a PAI-mutatókhoz szükséges adatok lefedettsége heterogén volt. A biológiai sokféleséggel, a vízzel és a hulladékkal kapcsolatos adatok lefedettsége alacsony, és a kapcsolódó PAI-mutatókat olyan vállalatok által kibocsátott értékpapírok kizárásával vették figyelembe, amelyek súlyosan megsértették/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 problémás gyakorlata miatt.

A következő PAI-mutatókat vettük figyelembe:

*Vállalati kibocsátókra alkalmazandó*

- ÜHG-kibocsátás
- Karbonlábnyom
- A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása
- A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
- A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek
- Vízbe történő kibocsátások
- A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya
- Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek megsértése
- Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya

*Szuverén és szupranacionális kibocsátókra alkalmazandó*

- Befektetési célpontként szolgáló országok, amelyek társadalmi jogsértéseknek vannak kitéve- ÜHG-kibocsátás
- Karbonlábnyom
- A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása
- A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség
- A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek
- Vízbe történő kibocsátások
- A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya
- Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése
- Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya
- Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása
- Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség
- A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok



## Melyek voltak a pénzügyi termék legfontosabb befektetései?

A referencia-időszakban a pénzügyi termék befektetéseinek többsége részvény-, kötvény- és/vagy mögöttes alapokat tartalmazott. A pénzügyi termék egy része olyan eszközöket tartalmazott, amelyek nem mozdítottak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Ilyen eszközök például a származékos termékek, a készpénz és a betétek. Mivel ezeket az eszközöket nem a pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi előmozdító célja elérésére használták, ezeket kizárták a főbb befektetések meghatározásából. A főbb befektetések a pénzügyi termékben legnagyobb súllyal szereplő befektetések. A súlyt négy értékelési időpont átlagaként számítják ki. Az értékelési napok a jelentés napja és minden harmadik hónap utolsó napja a jelentés napjától visszafelé számított kilenc hónapon keresztül.

Az átláthatóság érdekében a NACE „Közigazgatás, védelem; Kötelező társadalombiztosítás” ágazatába tartozó befektetések esetében a részletesebb (alágazati szintű) osztályozás jelenik meg, hogy különbséget lehessen tenni a „Közigazgatás; Társadalmi közszolgáltatás; Kötelező társadalombiztosítás” között.

A céralapokba történő befektetések esetében nincs lehetőség közvetlen ágazati felosztásra, mivel egy célalap különböző ágazatok kibocsátóinak értékpapírjaiba fektethet be.

A lista azokat a befektetéseket tartalmazza, amelyek a referencia-időszakban (2023.10.01–2024.09.30.) a pénzügyi termék **befektetéseinek legnagyobb arányát** tették ki.

| Legnagyobb befektetések      | Ágazat                                               | Eszközök %-a | Ország        |
|------------------------------|------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| ASML HOLDING NV              | Feldolgozóipar                                       | 9,07%        | Hollandia     |
| NOVO NORDISK A/S-B           | Feldolgozóipar                                       | 8,51%        | Dánia         |
| DSV A/S                      | Szállítás, raktározás                                | 4,79%        | Dánia         |
| SIKA AG-REG                  | Feldolgozóipar                                       | 4,31%        | Svájc         |
| ATLAS COPCO AB-A SHS         | Feldolgozóipar                                       | 3,83%        | Svédország    |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI | Feldolgozóipar                                       | 3,56%        | Franciaország |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG    | Pénzügyi, biztosítási tevékenység                    | 3,42%        | Svájc         |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG     | Feldolgozóipar                                       | 3,38%        | Németország   |
| ASSA ABLOY AB-B              | Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység | 3,26%        | Svédország    |
| ADIDAS AG                    | Feldolgozóipar                                       | 3,09%        | Németország   |
| TRELLEBORG AB-B SHS          | Feldolgozóipar                                       | 3,02%        | Svédország    |

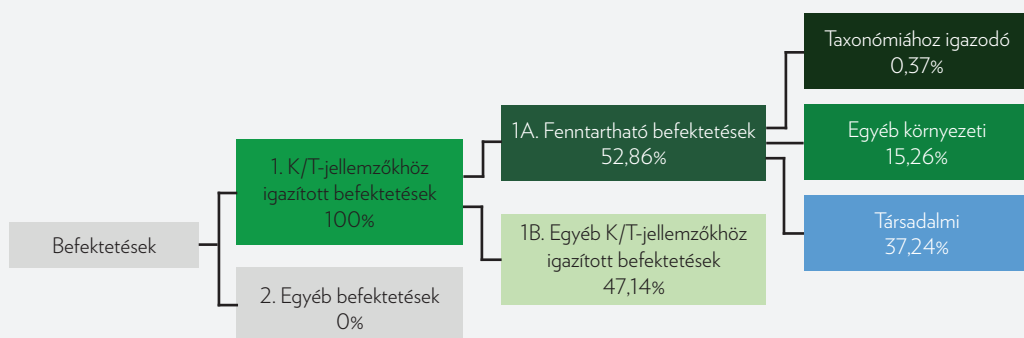


## Mekkora volt a fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések aránya?

A fenntarthatósággal kapcsolatos befektetések minden olyan befektetésre utalnak, amelyek hozzájárulnak a befektetési stratégia hatálya alá tartozó környezeti és/vagy társadalmi jellemzők eléréséhez. A Részalap eszközeinek többsége a Részalap által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők teljesítését szolgálta. A Részalap kis része tartalmazott olyan eszközöket, amelyek nem mozdítottak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket. Ilyen eszközök például a származtatott eszközök, a készpénz és a betétek, egyes célalapok, valamint az átmenetileg eltérő, hiányzó vagy jó környezetvédelmi, társadalmi vagy vállalatirányítással rendelkező befektetések.

## Milyen volt az eszközallokáció?

Egyes üzleti tevékenységek egynél több fenntartható alkategóriához is hozzájárulhatnak (társadalmi, taxonómiához igazodó vagy egyéb környezeti). Ez olyan helyzetekhez vezethet, amikor a fenntartható alkategóriák összege nem egyezik meg a fenntartható kategória összegével. Ennek ellenére a fenntartható beruházás átfogó kategóriájában nem lehetséges a duplán számolás.



Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** kategória magában foglalja a pénzügyi termék által támogatott környezeti vagy társadalmi jellemzők eléréséhez használt pénzügyi termék befektetéseit.

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

Az **1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** magukban foglalják

- Az **1A. Fenntartható befektetések** részkategória a környezetvédelmi vagy társadalmi célú fenntartható befektetésekre terjed ki.
- Az **1B. Egyéb K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések** részkategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkkel összehangolt, de fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetésekre terjed ki.

## Mely gazdasági ágazatokban hajtották végre a befektetéseket?

Az alábbi táblázat a Részalap különböző ágazatokban és alágazatokban lévő befektetéseinek arányát mutatja a pénzügyi év végén. Az elemzés a pénzügyi termékben befektetett értékpapírok kibocsátó vállalat vagy kibocsátó gazdasági tevékenységének TEÁOR besorolása alapján készült. A célalapokba történő befektetések esetében a „look-through” megközelítést alkalmazzák, így a célalapok mögöttes eszközeinek ágazati és alágazati hovatartozását figyelembe veszik, hogy biztosítsák a pénzügyi termék ágazati kitettségének átláthatóságát.

Az (EU) 2018/1999 európai parlamenti és tanácsi rendelet 2. cikkének 62. pontjában meghatározott fosszilis üzemanyag feltárásából, bányászatából, kitermeléséből, termeléséből, feldolgozásából, tárolásából, finomításából vagy elosztásából – beleértve a szállítást, tárolást és kereskedelmet is – származó bevételeket termelő ágazatok és alágazatok jelentése jelenleg nem lehetséges, mivel az értékelés csak a TEÁOR I. és II. osztályozási szintre terjed ki. A fent említett fosszilis tüzelőanyagokkal kapcsolatos tevékenységeket a B5, B6, B9, C28, D35 és G46 alágazatokba tartozó egyéb tevékenységekkel összevontan kell figyelembe venni.

Az uniós taxonómiának való megfelelés érdekében a **fosszilis gázra** vonatkozó kritériumok magukban foglalják a kibocsátások korlátozását és a megújuló energiára vagy alacsony szén-dioxid kibocsátású üzemanyagokra való átállást 2035 végéig.

Az **atomenergia** esetében a kritériumok közé tartoznak az átfogó biztonsági és hulladékkezelési szabályok.

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

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

|            | Ágazat/Alágazat                                             | Eszközök %-a  |
|------------|-------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>C</b>   | <b>Feldolgozóipar</b>                                       | <b>67,08%</b> |
| C10        | Élelmiszergyártás                                           | 1,47%         |
| C14        | Ruházati termék gyártása                                    | 3,27%         |
| C15        | Bőr, bőrtermék, lábbeli gyártása                            | 5,24%         |
| C20        | Vegyi anyag, termék gyártása                                | 9,23%         |
| C21        | Gyógyszergyártás                                            | 7,79%         |
| C22        | Gumi-, műanyag termék gyártása                              | 2,97%         |
| C25        | Fémfeldolgozási termék gyártása                             | 5,45%         |
| C26        | Számítógép, elektronikai, optikai termék gyártása           | 10,31%        |
| C28        | Gép, gépi berendezés gyártása                               | 15,86%        |
| C30        | Egyéb jármű gyártása                                        | 0,40%         |
| C31        | Bútorgyártás                                                | 0,77%         |
| C32        | Egyéb feldolgozóipari tevékenység                           | 4,32%         |
| <b>G</b>   | <b>Kereskedelem, gépjárműjavítás</b>                        | <b>0,62%</b>  |
| G47        | Kiskereskedelem (kivéve: gépjármű, motorkerékpár)           | 0,62%         |
| <b>H</b>   | <b>Szállítás, raktározás</b>                                | <b>4,84%</b>  |
| H52        | Raktározás, szállítást kiegészítő tevékenység               | 4,84%         |
| <b>I</b>   | <b>Szálláshely-szolgáltatás, vendéglátás</b>                | <b>4,51%</b>  |
| I55        | Szálláshely-szolgáltatás                                    | 2,23%         |
| I56        | Vendéglátás                                                 | 2,29%         |
| <b>J</b>   | <b>Információ, kommunikáció</b>                             | <b>14,99%</b> |
| J58        | Kiadói tevékenység                                          | 8,63%         |
| J62        | Információ-technológiai szolgáltatás                        | 3,57%         |
| J63        | Információs szolgáltatás                                    | 2,79%         |
| <b>K</b>   | <b>Pénzügyi, biztosítási tevékenység</b>                    | <b>3,41%</b>  |
| K66        | Egyéb pénzügyi tevékenység                                  | 3,41%         |
| <b>M</b>   | <b>Szakmai, tudományos, műszaki tevékenységek</b>           | <b>1,16%</b>  |
| M72        | Tudományos kutatás, fejlesztés                              | 1,16%         |
| <b>N</b>   | <b>Adminisztratív és szolgáltatást támogató tevékenység</b> | <b>3,72%</b>  |
| N80        | Biztonsági, nyomozói tevékenység                            | 3,72%         |
| <b>Más</b> | <b>Nem ágazati</b>                                          | <b>-0,34</b>  |



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

A taxonómiához igazodó befektetések közé tartoztak az EU-taxonómiához igazodó, környezetileg fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő kötvény- és/vagy részvény befektetés. A taxonómiához igazodó adatokat egy külső adatszolgáltató szolgáltatta. A taxonómiához igazodó adatok csak ritka esetekben voltak a vállalatok által az EU taxonómiájának megfelelően jelentett adatok. Az adatszolgáltató a taxonómiához igazodó adatokat más rendelkezésre álló, egyenértékű vállalati adatokból származtatta.



Az adatokat nem auditálták könyvvizsgálók és harmadik fél által végzett felülvizsgálat sem történt.

Az adatok nem tartalmazzák az államkötvények adatait. A jelenleg nem áll rendelkezésre elismert módszertan a Taxonómiához igazodó tevékenységek arányának meghatározására az államkötvényekben történő befektetésekor.

Az állampapírokba történő befektetések aránya 60,53% volt (look-through megközelítés alapján számítva).

A referenciaidőszakra vonatkozóan a Taxonómiához igazodó tevékenységek ebben a közzétételben az árbevétel alapúak. A szerződéskötés előtti számadatok alapértelmezésként az árbevételt használják pénzügyi mérőszámként a szabályozói követelményekkel összhangban, és azon a tényen alapulnak, hogy a CAPEX és/vagy OPEX mint pénzügyi mérőszám tekintetében még kevésbé állnak rendelkezésre teljes, ellenőrizhető vagy naprakész adatok. Ezért a CAPEX és OPEX megfelelő értékei nullaként jelennek meg.

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

☐ Igen: ☐ Fosszilis gázba ☐ Atomenergiába

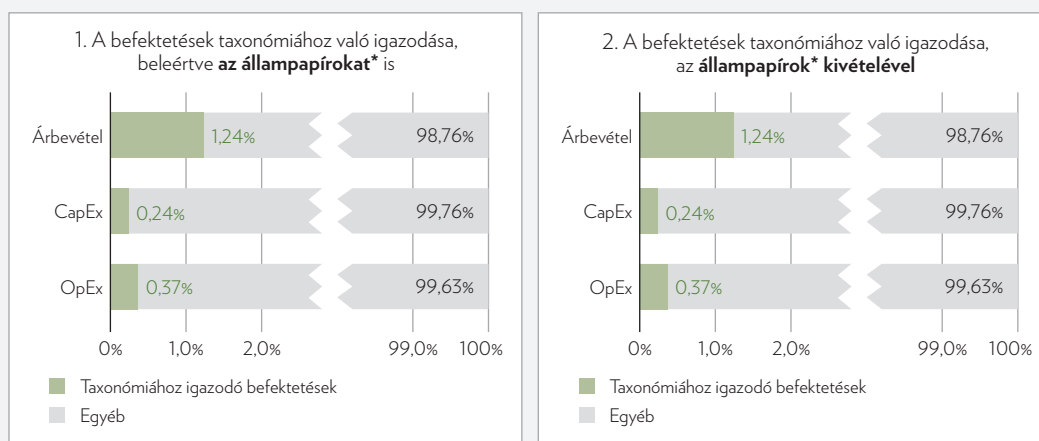
☒ Nem

A fosszilis gáz- és atomenergiába történő beruházások környezetvédelmi célkitűzések szerinti megosztása jelenleg nem lehetséges, mivel az adatok még nem állnak rendelkezésre ellenőrzött formában.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

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

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



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

|                                      |       |
|--------------------------------------|-------|
| Az éghajlatváltozás mérséklése       | 0,00% |
| Alkalmazkodás az éghajlatváltozáshoz | 0,00% |

Jelenleg nem lehetséges a beruházások arányát környezetvédelmi célkitűzésekre megosztani, mivel az adatok még nem állnak rendelkezésre ellenőrzött formában.

### Mekkora volt az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések részaránya?

|                        |       |
|------------------------|-------|
| Támogató tevékenységek | 0,00% |
| Átállási tevékenységek | 0,00% |

A Részalap befektetési alapkezelője nem kötelezte el magát a minimális taxonómiai igazodás átállási, támogató tevékenységekbe és saját teljesítményre történő felosztása mellett. A befektetéseket jelenleg nem rendelkezik teljes körű, ellenőrizhető és naprakész adatokkal ahhoz, hogy az összes befektetést a taxonómiáról szóló rendeletben meghatározott, az átállási és támogató tevékenységekre vonatkozó technikai értékelési kritériumok tekintetében felülvizsgálja. Ezért az átállási és támogató tevékenységekre vonatkozó megfelelő értékek 0%-ban vannak megadva. A nem pénzügyi vállalkozások csak 2023. január 01-től (a pénzügyi vállalkozások 2024. január 01-től) teszik közzé a gazdasági tevékenységeik taxonómiához igazodására vonatkozó információkat előre meghatározott fő teljesítménymutatók formájában, feltüntetve, hogy a tevékenységek milyen környezetvédelmi célkitűzéshez járulnak hozzá, és hogy átállási vagy támogató tevékenységről van-e szó. Ez az információ kötelező alapját képezi az értékelésnek.

## Hogyan alakult az EU taxonómiával összhangban lévő befektetések aránya a korábbi referencia-időszakokhoz képest?

| A befektetések taxonómiához való igazodása, beleértve az állampapírokat is | 2024.09. | 2023.09. |
|----------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Árbevétel                                                                  | 0,37 %   | 3,04 %   |
| Capex                                                                      | 1,24 %   | 0,03 %   |
| Opex                                                                       | 0,24 %   | 0,01 %   |

| A befektetések taxonómiához való igazodása, az állampapírok kivételével | 2024.09. | 2023.09. |
|-------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Árbevétel                                                               | 0,37 %   | 3,04 %   |
| Capex                                                                   | 1,24 %   | 0,03 %   |
| Opex                                                                    | 0,24 %   | 0,01 %   |



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



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

Az EU taxonómiájához nem igazodó környezetvédelmi célú fenntartható beruházások aránya 15,26% volt.



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

A társadalmi célú fenntartható befektetések aránya 37,24% volt.



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

A „#2 Egyéb” alatt a befektetések között szerepelt a készpénz, a célapok nem fenntartható befektetései, illetve a származtatott eszközök (a számítás look-through megközelítésen alapult). A származtatott termékeket hatékony portfóliókezelésre (beleértve a kockázatfedezést) és/vagy befektetési célokra használtuk, a célapokat pedig azért, hogy egy adott stratégiából hasznot húzzunk. Ezekre a befektetésekre nem alkalmaztunk minimális környezetvédelmi vagy társadalmi biztosítékokat.



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

Annak biztosítása érdekében, hogy a Részalap megfeleljen a környezeti és társadalmi jellemzőinek, a kötelező elemeket értékelési kritériumokként határoztuk meg. A kötelező elemek betartását fenntarthatósági mutatók segítségével mértük. Minden egyes fenntarthatósági mutatóra vonatkozóan különböző adatforrásokon alapuló módszertant állítottunk fel a mutatók pontos mérésének és jelentésének biztosítása érdekében. A tényleges alapadatok biztosítása érdekében a fenntarthatósági csoport évente legalább kétszer frissítette a Fenntartható befektetésekre vonatkozó kizárási listát, külső adatforrások alapján.

Technikai ellenőrzési mechanizmusokat vezettünk be a kötelező elemek betartásának nyomon követésére a kereskedés előtti és utáni ellenőrző rendszerekben. Ezek a mechanizmusok a Részalap környezeti és társadalmi jellemzőinek folyamatos betartását szolgálták. Az azonosított jogsértések esetén megfelelő intézkedéseket hajtottunk végre a jogsértések kezelésére. Ilyen intézkedés például a kizárási kritériumoknak nem megfelelő értékpapírok értékesítése vagy a kibocsátókkal való kapcsolatfelvétel (vállalatokba történő közvetlen befektetések esetén). Ezek a mechanizmusok a PAI mérlegelési folyamatának szerves részét képezik.

Az AllianzGI emellett a befektetések tárgyát képező vállalatokkal is együttműködik. A szerepvállalási tevékenységeket csak a közvetlen befektetésekkel kapcsolatban végeztük el. Nem garantált, hogy az elvégzett részvényesi szerepvállalás minden alap által birtokolt kibocsátóra kiterjed. A befektetési alapkezelő elkötelezettségi stratégiája 2 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 befektetés tárgyát képező vállalatokkal való kapcsolattartás középpontjában a korábbi közgyűléseken a vállalatvezetés elleni jelentős szavazások, a fenntarthatósággal vagy irányítással kapcsolatos viták és egyéb fenntarthatósági kérdések állnak.

A tematikus megközelítés az AllianzGI három stratégiai fenntarthatósági témájának egyikére – éghajlatváltozás, bolygónk túlhasználata és inkluzív kapitalizmus – vagy az egyes piacokon belüli irányítási témákra összpontosít. A tematikus szerepvállalásokat a portfólióbefektetések szempontjából fontosnak ítélt témák alapján határoztuk meg, és az AllianzGI részesedésének nagysága, valamint az ügyfelek prioritásainak figyelembevétele alapján rangsoroltuk őket.





## Hogyan teljesített a pénzügyi termék a referenciamutatóhoz képest?

Igen, a Részalap az S&P Europe Large Mid Cap Growth Total Return Net indexet jelölte meg referenciaértéknek. Ez a referenciaérték egy piaci index. A Részalap a referenciaértékénél alacsonyabb súlyozott átlagos üvegházhatásúgáz-intenzitással elősegíti a környezeti és társadalmi jellemzők érvényesülését.

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

### ● Miben tér el a referenciamutató az általános piaci indexektől?

A referenciaérték egy széleskörű piaci index.

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

A tényleges súlyozott átlagos üvegházhatású gázok intenzitása 69,16 %-kal alacsonyabb volt, mint a referenciaérték súlyozott átlagos üvegházhatású gázok intenzitása.

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

| 2023.10.01-2024.09.30 | Allianz Europe Equity Growth | Referenciaindex | Aktív hozam |
|-----------------------|------------------------------|-----------------|-------------|
| Teljesítmény %        | 21,54                        | 19,26           | 2,28        |

### ● Hogyan teljesített a pénzügyi termék az általános piaci indexhez képest?

| 2023.10.01-2024.09.30 | Allianz Europe Equity Growth | Referenciaindex | Aktív hozam |
|-----------------------|------------------------------|-----------------|-------------|
| Teljesítmény %        | 21,54                        | 19,26           | 2,28        |