

nyilatkozat a biztosítási tanácsadás fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól



K&H Bank Zrt.

2026.07.02. – 4. számú módosítás

Változtatás: Kiegészítés jogszabályi elvárás miatt és linkmódosítás

Az **SFDR rendelet** (2019/2088 Rendelet (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről) célja, hogy a pénzügyi piaci szereplők és a pénzügyi tanácsadók megismertessék az ügyfelekkel mindazokat a fenntarthatósági kockázatokat, amelyek hatással lehetnek a befektetés értékére. Feladatunk feltárni, hogy a fenntarthatósági kockázatokat hogyan integráljuk a biztosítási tanácsadás során és arra is választ adunk, hogy a tanácsadás során értékesített termékek esetében hogyan érvényesül a fenntarthatósági kockázat figyelembe vétele.

1. a K&H Bank Zrt. működése a fenntarthatósági szemlélet tükrében

A K&H Bank Zrt., mint a KBC Csoport tagja elkötelezett a fenntartható fejlődés gondolatísága iránt, amely a stratégiában is visszatükröződik **4 fő pillérben**:

- a **bankbiztosításban**
- a **fenntartható növekedésben és nyereséges működésben**
- az **ügyfélközpontúságban**
- a **társadalmi hatásban**

A K&H Banknál arra törekszünk, hogy magas színvonalú, egyedi bankbiztosítási élményt nyújtunk ügyfeleinknek, amely őket helyezi a középpontba.

Hangsúlyt fektetünk arra, hogy a növekedésünk fenntartható módon valósuljon meg, nyereséges működés elérése mellett. Figyelmet fordítunk arra is, hogy a helyi társadalom és a helyi gazdaság felé irányuló felelősségvállalásunk a mindennapi tevékenységünk során is látható legyen.

Stratégiánkat a **PEARL** kultúra támogatja:

- az első pillér a **Performance** (teljesítmény), amelynek értelmében érdekcsoportjaink elvárásait meghaladó, kiemelkedő teljesítményt nyújtunk
- a második pillér az **Empowerment** (felhatalmazás), vagyis biztosítjuk, hogy dolgozóink kreativitása és egyéni képességei kiteljesedhessenek
- a harmadik pillér az **Accountability** (személyes felelősség), amely szerint minden érdekcsoportunk felé személyes felelősséget vállalunk
- ezt követi a **Responsiveness** (megfelelés az igényeknek), tehát kollégáink, vezetőink és ügyfeleink igényeit, ötleteit, javaslatait, erőfeszítéseit egyaránt nyitottan, együttműködően és támogatóan kezeljük
- és végül a **Local embeddedness** (helyi beágyazottság), amelynek értelmében tudjuk, hogy a különböző piacainkon mi magunk és ügyfeleink is igen sokfélék vagyunk, és ennek megfelelően cselekszünk

Csoportunk elkötelezett az **egészség és jóllét**, az **éghajlatváltozás elleni küzdelem**, a **minőségi oktatás**, a **nemek közötti egyenlőség**, a **tisztességes munka** és **gazdasági növekedés**, valamint az **egyenlőtlenségek csökkentése** mellett. Az üzleti etikával, a szociális érzékenységgel, az emberi jogokkal, valamint a környezeti és ökológiai lábnyomunk csökkentésével kapcsolatos tevékenységeink szigorú irányelveken alapulnak.

A K&H Csoport aktuális fenntarthatósági jelentése a következő oldalon tekinthető meg: <https://www.kh.hu/csoport/fenntarthatosagi-jelentesek>

2. fenntarthatósági tényezők implementálása a biztosítási tanácsadás során

A fenntarthatósági (ESG – „environment”, „social” and „governance” vagyis „környezeti, „társadalmi” és „vállalatirányítási”) szempontokat több dimenzió mentén veszi figyelembe a K&H Bank Zrt. Mindenekelőtt **szervezeti szinten** elkötelezett társaságunk a fenntarthatóság mellett, így azok az értékek, amelyek az első pontban kifejtésre kerültek, a tanácsadás során is visszatükröződnek.

2.1 hit a tanácsadói munka értékteremtő szerepében

A K&H Bank Zrt. **tanácsadó bankként** áll ügyfelei rendelkezésére. A széles termékpalettából az ügyfél *kockázatviselési hajlandóságának, pénzügyi céljainak, befektetési időhorizontjának* megfelelően ajánlunk megoldást. Hiszünk abban, hogy a szakképzett tanácsadó jelenléte, tapasztalatai, és ismeretei segítik az ügyfeleinket a célok és elképzelések megfogalmazásában és valljuk, hogy a befektetések világa így közelebb kerülhet minden megtakarítani vágyóhoz.

2.2 az ügyfelek edukációja

A tanácsadás értékteremtő voltához az is hozzátartozik, hogy edukáljuk az ügyfeleinket. A beszélgetés folyamán a tanácsadó kollégák piaci aktualitásokra, az ajánlott termék jellemzőire is felhívják a figyelmet. Annak érdekében, hogy tanácsadóinkat felvértezzük a megfelelő lexikális tudással, kiemelt hangsúlyt fektetünk a képzésükre, támogatásukra. A K&H alapok kezelőjének kollégái online blogot (<https://trendmonitor.kh.hu/>) és podcast csatornát (<https://trendmonitor.kh.hu/podcast/>) is üzemeltetnek, hogy mindinkább közelebb hozzák az ügyfeleket és a tanácsadókat a tőkepiacok izgalmas világához.

2.3 papírmertesség, digitális megoldások

A biztosítási szerződések megkötése és az ügyintézés során igyekszünk elkerülni a felesleges papírhasználatot. Lehetőség nyílik arra, hogy a szerződéseket **biometrikus** aláírással lássa el az ügyfél és a dokumentumokat digitális úton kapja meg. A termékekhez kapcsolódó anyagok teljeskörűen elérhetőek a honlapunkon.

2.4 fenntarthatósági (ESG) preferenciák figyelembevétele a biztosítási tanácsadás során

2022 augusztusától az Európai Unió a területén működő pénzügyi intézetek számára előírja annak felmérését, hogy az ügyfeleknek mennyire fontos a fenntarthatóság kérdése a befektetéseikben.

Amennyiben ügyfeleink szeretnék figyelembe venni a fenntarthatósági szempontokat, úgy 3 további kérdést kell megválaszolniuk:

1. a befektetés legalább hány százalékban vegyen figyelembe **környezeti szempontokat**
2. a befektetés legalább hány százalékban vegyen figyelembe **társadalmi és vállalatirányítási szempontokat** a környezetvédelmen túl
3. a befektetés várható hozamán, kockázatán és időtávján kívül, melyek azok a **témakörök** az alábbiak közül, amelyeket figyelembe vennének, amikor a befektetési döntésüket meghozzák:
 - a. vállalatok üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése
 - b. országok üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése
 - c. biológiai sokszínűség védelme
 - d. vízszennyezés csökkentése
 - e. veszélyes hulladék termelés csökkentése
 - f. társadalmi és munkavállalói igazságosság növelése a vállalati szektorban
 - g. társadalmi igazságosság az egyes országokban
 - h. fosszilis tüzelőanyagok (pl. földgáz) csökkentése (ingatlan befektetések)
 - i. energiahatékonyság növelése az ingatlan szektorban

Befektetőink fenntarthatósági preferenciáinak függvényében tanácsadóink kizárólag olyan megtakarítási célú életbiztosítási termékeket ajánlanak, amelyek a fenntarthatósági preferenciákra vonatkozó jogszabályi kategóriák közül legalább egynek megfelelnek. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások (PAI) figyelembevétele során a Bank a pénzügyi termék kibocsátója vagy gyártója által rendelkezésre bocsátott információkra támaszkodik. Az SFDR RTS I. mellékletének 1. táblázatában szereplő főbb káros hatások tekintetében jelenleg nem alkalmazunk saját kritériumokat, rangsorolást vagy küszöbértékeket a pénzügyi termékek kiválasztása során. A kibocsátó a jelenleg figyelembe vett kilenc PAI-témakör vonatkozásában nem határozott meg olyan kritériumokat vagy küszöbértékeket, amelyeket a Bank a tanácsadási folyamat során alkalmazni tudna. Amennyiben a jövőben a kibocsátó az SFDR RTS I. mellékletének 1. táblázatában szereplő mutatók tekintetében konkrét kritériumokat vagy küszöbértékeket állapít meg, azokat a befektetési tanácsadás során figyelembe fogunk venni.

Az intézmény által kínált pénzügyi termékek hozamára a fenntarthatósági kockázatok (pl. klímakockázat, átállási kockázat, fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások) hatással lehetnek. Ezen hatások eredményüket tekintve pedig akár jelentős befolyással is lehetnek az adott pénzügyi termék hozamának alakulására, adott esetben rontva azok teljesítményét. A jelen pénzügyi termék esetében az ESG szempontoknak - a befektetési politikában foglalt módon történő - figyelembevétele tompíthatja a fenntarthatósági kockázatok hatását a hozamok érzékenységeire más hasonló befektetési univerzumot (feltörekvő országok) megcélzó pénzügyi termékekhez képest.

A K&H Bank által forgalmazott biztosítási eszközalapok, amelyek a felelős befektetések családjába tartoznak az alábbi linkeken érhetők el:

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-biztositasi-eszkozalap/kotveny/aranykosar>

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-biztositasi-eszkozalap/vegyes/kenyelem-felelos-befektetes>

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-biztositasi-eszkozalap/vegyes/lendulet-felelos-befektetes>

<https://www.kh.hu/megtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-biztositasi-eszkozalap/vegyes/iram-felelos-befektetes>

3. a fenntarthatóságra kedvezőtlen főbb tényezők hatásainak figyelembevétele és a fenntarthatósági kockázatok integrálása a biztosítási tanácsadásba

A **rövid távú** fenntarthatósági kockázatok általában csak akkor befolyásolják a befektetés értékét, amikor az esemény bekövetkezik.

Példa rövid távú fenntarthatósági kockázatokra:

- olyan esemény, amely környezeti károk megtérítése érdekében indított perhez vezet
- a szociális jogszabályok be nem tartása miatti perek és bírságok
- hírverés, mert nem tartja tiszteletben a piaci szereplő az emberi jogokat a termelési láncában, vagy mert a termékei nem felelnek meg az ígért ESG-szabványoknak

Hosszú távú fenntarthatósági kockázat lehet például:

- olyan üzleti tevékenységek, amelyek az éghajlatváltozás miatt nyomás alá kerülhetnek (pl. az autóipar egyes részei)
- a vásárlói termékpreferenciák változása (pl. a fenntarthatóbb termékek preferálása)
- nehézségek a munkaerő-felvételben;
- növekvő költségek (pl. a biztosítótársaságok a változó időjárási viszonyok miatt felmerülő kárigényekkel szembesülnek)



Ahogy ez a kockázat hosszú távon kialakul, a vállalatok megpróbálhatják mérsékelni azt, például termékkínálatuk megváltoztatásával, termelési láncuk javításával. Az alkalmazkodási képesség azonban nem minden típusú üzleti tevékenység esetében egyformán erős, így egyes tevékenységek kitettsége a fenntarthatósági kockázatoknak nagyobb, mint mások (pl. az olajágazat). Ezért a fenntarthatósági kockázat az eszközalapok alapjául szolgáló befektetési alapok konkrét befektetési politikájától is függ.

Biztosítási tanácsadásunk során a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb kedvezőtlen hatásokat is figyelembe vesszük.

Fenntarthatósági tényezők alatt a **környezetvédelmi**, **szociális** és **foglalkoztatási** kérdéseket, az **emberi jogok** tiszteletben tartását, valamint a **korruptió** és a **megvesztegetés elleni** küzdelmet értjük. Ezt az általunk ajánlott biztosítási eszközalapok mögötti befektetések gondos kiválasztásával érjük el.

Biztosítási tanácsadásaink során és következőképpen biztosítási ajánlatainkban a fenntarthatósági kockázatokat és a fenntarthatósági tényezők főbb kedvezőtlen hatásait az alábbiak szerint vesszük figyelembe:

- A felelős biztosítási eszközalapok mögöttesét képező felelős befektetési alapok mögött lévő piaci szereplők szigorú **kizárási feltételrendszeren** mennek keresztül.
- Hagyományos és tömegpusztító fegyvereket gyártó cégek, állati bőrök és szőrmék előállítói, dohányipari cégek szintén kizárára kerülnek a lehetséges befektetések közül.

A kizárási szabályokról [ITT](#) érhető el bővebb információ.

- A kizárásokat követően, a fenntarthatósági szempontok figyelembevételével **három módszertan** segítségével kerülnek kiválasztásra azok a cégek és országok, akik a felelős befektetési eszközalapok mögöttesét képező felelős befektetési alapok konkrét befektetéseit fogják alkotni.

A kiválasztási módszerekről [ITT](#) érhető el bővebb információ.

- A fő káros hatásokat implicit módon figyelembe vesszük, a KBC Alapkezelő szavazási és kötelezettségvállalási politikája szerint a részvényesi közgyűléseken hallatja a hangját, és párbeszédet folytat a vállalatokkal, ugyanis az aktív részvénytulajdonlás közép- és hosszú távon pozitív hatással lehet azokra a vállalatokra, amelyekbe befektet.

További információk [ITT](#) érhetők el arról, hogy a K&H Biztosító Zrt. hogyan ítéli meg a fenntarthatósági kockázatokat és a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt legfontosabb káros hatásokat.