

nyilatkozat a biztosítási tanácsadás fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól



K&H Bank Zrt.
2025.12.15.

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 nyújtsunk 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 **elektronikus** 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 pénzügyintézetek 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 vállalatiirányítási 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 preferenciáinak függvényében tanácsadóink széles kínálatból választják ki ügyfeleink számára a leginkább alkalmas terméket.

A K&H Bank által forgalmazott eszközalapok, amelyek a felelős befektetések családjába tartoznak az alábbi linkeken érhetőek 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/meqtakaritas-befektetes/kozeptav-hosszutav/nyiltvegu-biztositasi-eszkozalap/vegyes/lendulet-felelos-befektetes>

<https://www.kh.hu/meqtakaritas-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 **korrupció** és a **megvesztegetés elleni** küzdelmet értjük. Ezt az általunk ajánlott eszközalapok mögötti befektetések gondos kiválasztásával érjük el.

Biztosítási ajánlatainkban és következőképpen biztosítási tanácsadásainkban a fenntarthatósági kockázatok és a fenntarthatósági tényezők főbb kedvezőtlen hatásait az alábbiak szerint vesszük figyelembe:



- A felelős befektetési eszközalapok mögöttesét képező felelős befektetési alapok mögött lévő piaci szereplők szigorú **kizárási feltételrendszeren** mennek keresztül.
- Hagyományos és tömegpusztító fegyvereket gyártó cégek, állati bőrok és szőrmék előállítói, dohányipari cégek szintén kizárásra 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.