

**AZ AMUNDI BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.
FENNTARTHATÓSÁG SZEMPONTJÁBÓL KÁROS HATÁSOKRA VONATKOZÓ
KÖZZÉTÉTELE
AZ SFDR RENDELET 4. CIKKE SZERINT**

1. Bevezető, jelen közzététel célja

Az **AMUNDI Csoport** (továbbiakban: Amundi/Csoport) és ennek részeként az **Amundi Befektetési Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em) rövidített neve: Amundi Alapkezelő Zrt., Nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, Cégjegyzékszám: 01-10-044149, tevékenységét a Magyar Nemzeti Bank – illetve jogelődjei – által kiadott III./100.001-5/2002., III/100.001-6/2003., illetve H-EN-III-136/2014. sz. határozatban foglalt engedélyek alapján végzi, hivatalos e-mail cím: alapkezelo@amundi.com, internetes honlapja: www.amundi.hu, **LEI kódja: 2138004S3D8N6FH17U07** (továbbiakban: **Alapkezelő**) tevékenységének alappilléreivé tette a társadalmi, környezeti és helyes vállalatirányítási felelősségvállalást.

Az Amundi kiemelt feladatának tekinti a példamutató szerepvállalást a pénzügyi szektor felelősségvállalásának megerősítésében felelős befektetési politikák folytatásával. Az Amundi a Felelős Befektetési Alapelvek (Principles for Responsible Investment, PRI) nemzetközi szervezet egyik alapító tagja. A Csoport elköteleződése két meggyőződésen alapul: az egyik a vállalatok és a befektetők felelőssége a fenntartható társadalom felépítésében, a másik pedig annak bizonyítása, hogy az ESG (E: Environmental- környezeti- S: Social – társadalmi, G: Governance – vállalatirányítási) szempontrendszer alkalmazása pozitív hatással van a hosszú távú pénzügyi teljesítményre, így a befektetés értékére.

Az Amundinál foglalkoztatottak átlagos létszáma az 500 főt meghaladja, ekként az Európai Parlament és a Tanács (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) (továbbiakban: „SFDR”) 4. cikkének (3) bekezdése alapján az e cikk (1) bekezdés a) ¹ pontjában foglalt közzétételi kötelezettsége 2021. június 30. napjától áll fenn, minek megfelelően honlapján (www.amundi.com) közzétette a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai tekintetében alkalmazandó átvilágítási politikáiról szóló nyilatkozatát, amely az alábbi linkek alatt érhető el: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation>
<https://about.amundi.com/A-committed-player/Documentation>,
<https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal>,
<https://www.amundi.hu/intezmenyi/Common-Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal>

Az Alapkezelő jelen Nyilatkozata megfelelően illeszkedik az Amundi által közzétett előző bekezdésben foglalt Csoportszintű nyilatkozathoz, annak azonos tárgyú közzétételi szövegéhez.

Az Alapkezelő, figyelemmel szervezeti méretére, tevékenységeinek jellegére, összetettségére és nagyságrendjére, valamint az általa kezelt befektetési alapokra és portfóliókra az SFDR 4. cikke (1) bekezdés a) pontja alapján akként nyilatkozik, hogy figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait ², továbbá

¹SFDR 4. cikk (1) A pénzügyi piaci szereplők kötelesek a honlapjaikon közzétenni és naprakészen tartani a következőket:

a) amennyiben figyelembe veszik a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, egy, az ezen hatások tekintetében alkalmazandó átvilágítási politikákról szóló nyilatkozat, kellően figyelembe véve a méretüket, tevékenységeik jellegét, illetve nagyságrendjét, valamint az általuk kínált pénzügyi termékek típusait; vagy

b) amennyiben nem veszik figyelembe a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásait, annak egyértelmű indokolása, hogy miért nem veszik azokat figyelembe, beleértve adott esetben az arra vonatkozó információt is, hogy szándékukban áll-e figyelembe venni e káros hatásokat, és ha igen, akkor mikor.

² SFDR Preambulum (20): **Főbb káros hatás:** a befektetési döntések azon hatásai, amelyek negatív következményekkel járnak a fenntarthatósági tényezőkre nézve.

megerősíti, hogy kialakította Fenntarthatósági politikáját és integrálta a belső szabályzataiba azon eljárásokat, amelyek segítségével a releváns pénzügyi kockázatokkal és a releváns fenntarthatósági kockázatokkal³ együtt figyelembe vehetők a főbb káros hatások.

Az Alapkezelő a fenti nyilatkozatával összhangban az alábbi információkról tájékoztatja a tisztelt befektetőket, ügyfeleket és honlaplátogatókat.

2. A fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és mutatók azonosítására és rangsorolására irányuló politikáikra vonatkozó információk

Az Alapkezelő Igazgatósága 2021. március 8-án kelt 9/2021. (III.8.) számú határozatával elfogadta Fenntarthatósági szabályzatát, amelynek háttérét az Amundi globális Felelős Befektetés Politikája képezi (továbbiakban: ESG politika), mint a Csoport általános ESG alapelveit és iránymutatásait meghatározó keretrendszer. Az Alapkezelő tevékenysége során kiemelt figyelmet fordít az ESG (3 dimenzió: E – Environmental/környezeti, S – Social/társadalmi, G – Governance/vállalatirányítási – továbbiakban: ESG dimenziók/fenntarthatósági tényezők) szempontrendszerre a befektetési célpontok kiválasztása során.

Az Alapkezelő hivatkozott szabályzatának **4. és 5. pontjai bemutatják** az általa alkalmazott és elfogadott **ESG módszertant és célzott kizárási szabályokat, amelyek együttesen lehetővé teszik a káros hatások azonosítását.**

A szabályzat teljes terjedelemben megismerhető a www.amundi.hu oldal „Dokumentumtár” alfelületén (link: <https://www.amundi.hu/intezmenyi/Common-Content/Amundi-Hungary/Footer-Hungary/Local-Official-Corporate-Documents> és <https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/Footer-Hungary/Local-Official-Corporate-Documents>) és a következő linkeken: <https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal>, <https://www.amundi.hu/intezmenyi/Common-Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal>

A szabályzatát háttérét nyújtó globális politika elérhetősége: www.amundi.com

3. A fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és az ezekkel kapcsolatban hozott intézkedések leírása

Az Alapkezelő e tárgyú részletes intézkedéseit a Fenntarthatósági szabályzatának 4. és 5. pontja tartalmazza, összhangban a globális ESG politikával.

3.1. ESG értékelési módszertan rövid áttekintése

Az Amundi Csoport (továbbiakban: Amundi) saját ESG besorolási módszert is kidolgozott, megteremtve ezáltal a fenntarthatósági kockázatok átlátható jelzését és kezelését az adott szektorok sajátosságainak de egyben az egyes kibocsátók egyedi paraméterek figyelembe vételével. A módszertan háttérét képezik, olyan általános érvényű nemzetközi szakmai anyagok, mint például az ENSZ Globális Megállapodása, az OECD vállalatirányításra vonatkozó iránymutatásai, vagy a Nemzetközi Munkaügyi Szervezet (ILO) normái stb. A módszertan „Best-in-Class” megközelítésen alapul, hogy az elemzők egy A-tól G-ig terjedő skálán értékelik a vállalatokat/kibocsátókat az ágazatuk szerinti ESG gyakorlataik alapján, ahol az A besorolás a legjobbat, a G pedig a legrosszabbat jelenti.

ESG besorolási skála (7 faktorú skála):



³ SFDR 2. cikk 22. „Fenntarthatósági kockázat”: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére;

ESG három dimenziójának bemutatása:

1. **Környezeti dimenzió:** azt méri fel, hogy a kibocsátók milyen közvetlen és közvetett terhelést jelentenek a természeti környezetükre, például hogyan kontrollálják az energia felhasználásukat, hogyan próbálják csökkenteni az üvegházhatású gázok kibocsátását vagy elkerülni a természeti erőforrások kimerítését és védeni a biológiai sokszínűséget.
2. **Társadalmi dimenzió:** a kibocsátók tevékenységének két fő szempontrendszer szerinti értékelése, hogyan fejleszti a környezetében levő humántőkét és milyen mértékben respektálja az emberi jogokat.
3. **Vállalatirányítási szempontok:** értékeli a kibocsátók vállalatirányításának hatékonyságát, azaz mennyire képes a vállalat hosszú távon értéket teremteni a tevékenysége által érintettek számára.

A szempontrendszer lehetővé teszi az összes értékpapír kibocsátó átfogó, standardizált és szisztematikus elemzését azok eszközosztályától (részvények, kötvények, pénzügy) függetlenül.

Az ESG minősítések alkalmazása a fenntarthatósági kockázatok befektetési folyamatokba történő integrálásának egyik lehetséges módja, amelyeket az Alapkezelő a befektetési alapok és ügyfélportfóliók kialakítása során alkalmaz. Az Alapkezelő azonban a fenntarthatósági kockázatok befektetési célpontok üzleti és működési kockázataival együtt vizsgálja és integrálja befektetési folyamataiba.

2.2. Főbb káros hatások figyelembe vétele

Jelenleg az Amundi módszertan belső referenciaértékei 37 kritériumot tartalmaznak, amelyek közül 16 általános kritérium, tehát üzleti szektortól függetlenül minden vállalkozásra alkalmazható, 21 pedig ágazat-specifikus kritérium. A kritériumok úgy kerültek összeállításra, hogy fel tudják mérni, hogy a fenntarthatósági kérdések hogyan érintik a kibocsátót, illetve az adott dimenzió kezelésének minősége értékelésre kerülhessen. Figyelembe vételre kerül a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás, valamint annak enyhítésének a minősége is.

Így az Amundi ESG besorolása a kibocsátó tevékenységének a fenntarthatóságra gyakorolt lehetséges káros hatásait⁴ is figyelembe veszi. A főbb káros hatások vizsgált kritériumai:

- Energiafelhasználás és Üvegházhatású gázok kibocsátása (kibocsátási és energiafelhasználási kritériumok)
- Biodiverzitás, környezetszennyezés és hulladékgazdálkodás (hulladék újrahasznosítás, biológiai sokféleség és a környezetszennyezés csökkentése, felelős erdőgazdálkodás szempontjai)
- Vízgazdálkodás (vízvédelmi kritériumok, víz fenntartható használata és védelme)
- Szociális és munkavállalói kérdések (globális alapelvek, emberi jogok tiszteletben tartása, foglalkoztatási gyakorlati kritériumok, diszkrimináció-mentesség, az igazgatóság felépítésének és függetlenségének szempontjai, a munkaügyi kapcsolatok, egészséges és a biztonság munkakörülmények)
- Emberi jogok (közösségi részvétel és emberi jogi szempontok tiszteletben tartása, társadalmi jogsértések elleni fellépés)
- Korrupció és vesztegetés elleni küzdelem (etikai szempontok)

Az Alapkezelő a Cégcsoport előírásaival összhangban a Fenntarthatósági Szabályzatának 4.2. pontjában rögzítettek szerint célzott kizárási politikát alkalmaz portfólióiban. Ezeket a szabályokat az Amundi valamennyi aktív befektetési stratégiájára (amelyek fölött teljes joggal rendelkezik) alkalmazza, és kizárja azokat a vállalatokat, amelyek nincsenek összhangban az Amundi ESG politikájával, a nemzetközi egyezményekkel, a nemzetközileg elfogadott keretekkel és a nemzeti szabályozásokkal. Ezek az általános kizárásokat minden esetben alkalmazzák, kivéve, ha az ügyfél igényei ettől eltérnek, illetve ha a kizárások alkalmazását tiltó jogszabályok vannak érvényben.

⁴ **Főbb káros hatás:** befektetési döntések azon hatásai, amelyek negatív következményekkel járnak a fenntarthatósági tényezőkre nézve.

2.3. Kizárási politikák alkalmazása

Kizárási politika alkalmazása egyedi és közvetett (kollektív) befektetések kiválasztása során

Abszolút kizárás

Minden olyan cég vagy olyan ország kormánya vagy az általa kontrollált szervezet által kibocsátott (értékpapírjainak) kizárása, melyekről olyan nyilvánosan elérhető információ kerül publikálásra, amelyből levonható, hogy

- rendszeresen megsértik az alapvető emberi jogokat és nincsenek összhangban a nemzetközi egyezményekkel, nemzetközileg elfogadott keretekkel, nemzeti szabályozásokkal,
- az Ottawai és az Oslói egyezmények által tiltott gyalogsági aknák és repeszbombák előállításával, értékesítésével, tárolásával vagy ezekhez kapcsolódó szolgáltatással foglalkoznak,
- vegyi, biológiai vagy szegényített uránt tartalmazó fegyverek gyártásával, értékesítésével vagy tárolásával foglalkoznak,
- amelyek ismételt és súlyosan megsértene a Globális Megállapodás⁵ tíz alapelve közül egyet vagy többet anélkül, hogy hiteles korrekciós lépéseket tennének.
- amelyek nincsenek összhangban az Amundi ESG politikájával

A kizárási kritériumok összeállítása összhangban áll az ENSZ által elfogadott fenntarthatósági tematikával és célokkal.

Egyedi ágazati kizárások

Az Amundi a széniparra és a dohányiparra vonatkozóan egyedi ágazati kizárásokat is alkalmaz.

Az Amundi a termikus szén felhasználásának visszaszorítása érdekében az alábbi vállalatokat kizárja a lehetséges befektetések köréből:

- Új termikus szénkapacitásokat fejlesztő vagy ilyen fejlesztést tervező vállalatokat a teljes értéklánc mentén (bányászat, termelés, közművek és közlekedési infrastruktúra),
- Azokat a társaságokat, amelyek bevételek több mint 25%-át szénbányászatból szerzik,
- Azokat a társaságokat, amelyek éves szénkitermelése meghaladja a 100 MT-át, és nincs szándékukban csökkenteni azt,
- Elemzés nélkül automatikusan azokat a társaságokat, amelyek szénbányászatból és szénelapú energiatermelésből származó bevétele meghaladja a bevételek 50%-át,
- Azokat a szénelapú energiatermeléssel és szénbányászattal foglalkozó cégeket, amelyek 25% és 50% közötti küszöbértékekkel rendelkeznek, és amelyek energiaátállási teljesítménye romló tendenciát mutat.

A dohányipar káros hatásainak visszaszorítása érdekében az Amundi kizárja, illetve korlátozza:

- a dohányipari készterméket gyártó vállalatokat (küszöbérték: az árbevétel több mint 5%-a),
- a dohánytermékek előállításában, szállításában és kereskedelmében részt vevő vállalatok (küszöbérték: a bevételek több mint 10%-a) ESG-minősítését az A-tól G-ig terjedő skálán legfeljebb E-re korlátozza 2018 októbere óta.

Legrosszabb ESG eredmények kizárása

- A „G” vagy ezzel ekvivalens minősítésű egyedi és kollektív eszközök automatikus kizárása.

⁵ ENSZ Globális Megállapodás : „Felhívás a vállalatok felé, hogy igazítsák a stratégiákat és működésüket az emberi jogok, a munka, a környezetvédelem és az antikorrupció egyetemes elveihez, és tegyenek lépéseket a társadalmi célok elérése érdekében.

Az Alapkezelő az adott befektetési alap és ügyfélportfólió kialakításánál további egyedi kizárási politikákat is meghatározhat, akár az egyes eszköztípusok szintjén, illetve pozitív diszkrimináció alkalmazására is lehetősége van ESG szempontrendszer alapján.

Az Amundi módszertan ismertett belső referenciaértékei - 37 kritérium a Fenntarthatósági szabályzat 4.1. pont táblázata alapján - úgy kerültek összeállításra, hogy felmérhető legyen, hogy a fenntarthatósági kérdések hogyan érintik az adott kibocsátót, illetve az adott dimenzió kezelésének minősége értékelésre kerülhessen. Figyelembe vételre kerül, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás, valamint annak enyhítésének a minősége is.

Így az Amundi ESG besorolása a kibocsátó tevékenységének a fenntarthatóságra gyakorolt lehetséges káros hatásait is figyelembe veszi. A főbb káros hatások vizsgált kritériumai⁶:

- Energiafelhasználás és Üvegházhatású gázok kibocsátása (kibocsátási és energiafelhasználási kritériumok)
- Biodiverzitás, környezetszennyezés és hulladékgazdálkodás (hulladék újrahasznosítás, biológiai sokféleség és a környezetszennyezés csökkentése, felelős erdőgazdálkodás szempontjai)
- Vízgazdálkodás (vízvédelmi kritériumok, víz fenntartható használata és védelme)
- Szociális és munkavállalói kérdések (globális alapelvek, emberi jogok tiszteletben tartása, foglalkoztatási gyakorlati kritériumok, diszkrimináció-mentesség, az igazgatóság felépítésének és függetlenségének szempontjai, a munkaügyi kapcsolatok, egészséges és a biztonságos munkakörülmények)
- Emberi jogok (közösségi részvétel és emberi jogi szempontok tiszteletben tartása, társadalmi jogsértések elleni fellépés)
- Korrupció és vesztegetés elleni küzdelem (etikai szempontok)

Az Alapkezelő a Cégcsoport előírásaival összhangban a Fenntarthatósági Szabályzat 4.2. pontjában már rögzítettek szerint célzott kizárási politikát alkalmaz portfólióiban. Ezeket a szabályokat az Amundi valamennyi aktív befektetési stratégiájára (amelyek fölött teljes joggal rendelkezik) alkalmazza, és kizárja azokat a vállalatokat, amelyek nincsenek összhangban az Amundi ESG politikájával, a nemzetközi egyezményekkel, a nemzetközileg elfogadott keretekkel és a nemzeti szabályozásokkal. Ezeket az általános kizárásokat minden esetben alkalmazzák, kivéve, ha az ügyfél igényei ettől eltérnek, illetve ha a kizárások alkalmazását tiltó jogszabályok vannak érvényben.

4. Az Alapkezelő Szerepvállalási és szavazati jogok gyakorlásának a politikájának rövid összefoglalója

Az Alapkezelő szerepvállalási, valamint a szavazati jogok gyakorlásával kapcsolatos döntéseit az általa kezelt portfóliók tulajdonosai (ügyfelek és kollektív befektetési formák befektetői, továbbiakban „portfóliók”) érdekeit szem előtt tartva hozza meg, figyelembe véve a szabályzat 7. pontjában rögzített és a lentiekben is kiemelt, a szavazási gyakorlatot befolyásoló szempontokat is.

A szerepvállalás - vagyis a befektetéssel érintett társaságokkal (továbbiakban: Társaság/Társaságok) történő hivatalos vagy informális párbeszéd - az Alapkezelő által eszközölt befektetésekkel történő kapcsolattartás átfogó eszköze.

Az Alapkezelő, a felelős befektetések, az “ESG” képviselőjeként támogatja a környezeti, szociális és

⁶ **Megjegyzés:** Az Alapkezelő a főbb káros hatások azonosítására, rangsorolására és mérésére alkalmazandó indikátorokra jelen Szabályzat megalkotásakor az SFDR felhatalmazása alapján készült szabályozástechnikai standard (a továbbiakban: „**Draft RTS**”) tervezete - I. függeléké – állt rendelkezésre. A Draft RTS jelenleg nem hatályos, annak szövege nem végleges. A főbb káros hatások megnevezése, és az indikátorok változhatnak a végső alkalmazás előírt időpontjáig, 2022. január 1-jéig, minek megfelelően az Alapkezelő a Draft RTS megjelenésétől, annak hatálybalépése napjáig felülvizsgálja a jelen fejezetben a főbb káros hatások és azok mérésére tervezett indikátorok alkalmazását, ekként jelen rendelkezések a már felülvizsgált tartalommal 2022. január 1. napjával lépnek hatályba.

vállalat-irányítási kérdésekben elismert globális irányító testületeket, amelyek a megfelelő kizárási politikák bevezetésével fenntartható üzleti gyakorlatok alkalmazását segítik elő a környezetvédelem, a tisztességes foglalkoztatási gyakorlatok, a diszkrimináció tilalma és az emberi jogok védelmének szándékúaként.

Az Alapkezelő részvényesi szerepvállalása esetén a költséghatékonysági szempontok is irányadók, így személyes egyeztetésekre, a közgyűléseken való személyes – nem képviseleti szavazási szolgálaton keresztül – részvételre elsősorban a magyarországi székhelyű kibocsátók esetén kerül sor.

A Szabályzat hatálya alá tartozó Társaságok esetén különböző szerepvállalási szint kerül definiálásra:

- a Társaságban meglévő befolyás (tulajdoni részesedés és/vagy szavazati arány), és
- a Társaságban történő befektetés relatív volumene alapján.

	Befektetés részaránya nem éri el az 1%-ot	Befektetés részaránya 1-5%	Befektetés részaránya eléri a 5%-ot
Befolyás mértéke nem éri el az 5%-ot	Nincs részvényesi szerepvállalás	Opcionális részvényesi szerepvállalás	Kötelező és kiemelt részvényesi szerepvállalás
Befolyás mértéke 5-10%	Opcionális részvényesi szerepvállalás	Opcionális részvényesi szerepvállalás	Kötelező és kiemelt részvényesi szerepvállalás
Befolyás mértéke eléri az 10%-ot	Kötelező és kiemelt részvényesi szerepvállalás		

Nincs részvényesi szerepvállalás

Az Alapkezelő ebbe a kategóriába tartozó befektetések esetén, mint pénzügyi, és nem mint stratégiai befektető jelenik meg, befektetési döntéseit elsősorban a nyilvánosan elérhető piaci információk és elemzések alapján hozza meg, nem vesz részt a Társaságok működtetésében és irányításában sem operatív, sem stratégiai szinten.

Opcionális részvényesi szerepvállalás

Az Alapkezelő az ebbe a kategóriába tartozó befektetések esetén, részben mint pénzügyi, részben mint stratégiai befektető jelenik/jelenhet meg, befektetési döntéseit elsősorban a nyilvánosan elérhető piaci információk és elemzések alapján hozza meg.

Az Alapkezelő ezen kategóriába eső, az általa kezelt portfóliók érdekeinek elsődlegessége alapján és belátása szerint jár el a részvényesi közgyűléseken való részvétel kérdésében.

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy:

- *nincsen részvényesi szerepvállalás*
- egyéb körülmények mérlegelése (napirendek, piaci információk, egyéb jogi események) után dönt a személyes (képviseleti és/vagy meghatalmazotti) részvétel mellett
- a közgyűlésen személyesen nem vesz részt és a szavazati jogát meghatalmazott közvetítő – alapesetben a letétkezelő részére adott megbízás – útján gyakorolja.

Kötelező és kiemelt részvényesi szerepvállalás

Az Alapkezelő ebbe a kategóriába tartozó befektetéseket jelen szerepvállalási politika hatálya alá tartozó befektetésnek tekinti és a részvényesi szerepvállalása során jelen Szabályzatban részletezett alapelvek szerint jár el.

Szavazati jogok gyakorlása

Az Alapkezelő által a szavazati jogok gyakorlása megvalósulhat:

- képviseleti szavazással, (kezelt kollektív befektetési formák tekintetében a Kbtv⁷. 65. §-a alapján)
- képviseleti szavazási szolgáltató(ko)n keresztül (az Alapkezelő által az erre jogosult szervezet számára adott meghatalmazása alapján)

⁷ **Kbtv:** a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény

- meghatalmazotti szavazás útján (kezelt portfóliók által az Alapkezelő számára kiállított meghatalmazás birtokában).

Az Amundi Csoport és/vagy annak vállalataként az Alapkezelő írásos megállapodás alapján független képviseleti szavazási szolgálatot vehet igénybe a képviseleti szavazás elősegítése érdekében. A Képviseleti Szavazási Szolgálat az Alapkezelő, illetve amennyiben erre vonatkozó rendelkezés áll fenn az Amundi Cégcsoport iránymutatásai szerint szavaz.

Az Alapkezelő az egyéni portfóliókezelés keretében kezelt portfóliókba tartozó pénzügyi eszközök esetében a jogszabályok által megengedett körben kizárólag akkor szavaz, amennyiben erre a portfólió-tulajdonos ügyfél számára meghatalmazást/utasítást ad.

Általában az Alapkezelő a portfóliók eszközei által biztosított szavazati joggal kapcsolatos döntése során számításba veszi a szavazási eljárásból fakadó költségeket is. Amennyiben a költség-haszon elemzés eredménye negatív, az Alapkezelő megfontolja a szavazástól való tartózkodás lehetőségét.

Az Alapkezelő célja, hogy a kollektív befektetési formák, - illetve amennyiben erre egyéni portfóliókezelte ügyfelei megbízást adnak, úgy ezen partnerek – szavazati jogát:

- az alapok/ügyfelek érdekeinek messzemenő figyelembevétele mellett,
- tájékozott módon,
- a hosszútávú, fenntartható és transzparens értékteremtés előmozdítása érdekében gyakorolja.

Az Alapkezelő fenti cél elérése érdekében - a portfóliók befektetési politikájának és céljainak mérlegelésén túl - az alábbi szempontokat veszi figyelembe a Társaságok esetében:

- *operációs, működési kérdések* (A Társasággal szembeni elvárás, hogy működésével, létével és céljaival ösztönözze a hosszú távú részvényesi értékteremtést.)
- *tőkeszerkezet* (A Társaságok tőkeszerkezetének megítélésénél az auditált és közzétett információin túl, figyelembe kell venni a részvény kibocsátási igényeket, elsőbbségi részvények és kötvény kibocsátási előterjesztéseket, részvényvásárlási terveket.)
- *javadalmazási rendszer* (A javadalmazásra vonatkozó előterjesztések körébe tartoznak a hosszú- és rövidtávú változó javadalmazási elemek, a nyugdíjak és a megbízatás lejártát követő részvényalapú jutalmak, a munkavállalói javadalmazás, stb. Az Európai Bizottság 2004/913/EK ajánlásával összhangban a Társaság javadalmazási politikájának éves szintű részvényesi jóváhagyása pozitív vállalatirányítási előírás.)
- *társadalmi, szociális és környezetvédelmi kérdések* (Az adott Társaság szempontjából meghatározó a nyilvánosságra hozott társadalmi, környezeti és etikai szerepvállalása, az ezek ellenőrzéséhez és esetleges elszámoltathatóságához szükséges és hozzáférhető információk (pl. foglalkoztatási kultúra, kialakított etikai kódexek klíma és egyéb fenntarthatósági küzdelemben való helytállás, vállalt kötelezettségek - pl. légszennyezés és a szén-dioxid-kibocsátási szint csökkentése).
- *egyéb témák* (Az egyéb kérdések esetében egyedi elbírálás alapján, de az összes speciális körülmény figyelembe vételével szükséges dönteni, illetve szavazni. Idetartoznak a komoly jogi és gazdasági munkával járó tranzakciók pl. felvásárlások és egyesülések, átstrukturálások, a kapcsolt vállalkozásokkal folytatott ügyletek, stb.)

Az Alapkezelő minden esetben a fenti szempontok figyelembe vételével saját mérlegelése alapján dönt arról, hogy hogyan szavaz, mi szolgálja leginkább az általa menedzselte portfóliók tulajdonosainak érdekét.

A szabályzat teljes terjedelemben megismerhető a www.amundi.hu aloldal „**Dokumentumtár**” alfelületén (link: <https://www.amundi.hu/intezmenyi/Common-Content/Amundi-Hungary/Footer-Hungary/Local-Official-Corporate-Documents> és <https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/Footer-Hungary/Local-Official-Corporate-Documents>).

5. Az Alapkezelő megfelelése üzleti magatartási kódexeknek, nemzetközileg elismert standardoknak való megfelelésükre és a Párizsi Megállapodás célkitűzéseire való igazodásról tájékoztatás

5.1. Amundi Alapkezelő és a nemzetközi egyezmények iránymutatásai

Az Alapkezelő működése és vállalatirányítása során – összhangban az Amundi Csoport ez irányú vállalásaival és a globális ESG Politikában (kiemelten az „Alap – és vagyonkezelési ágazat fejlesztése” fejezete) megfogalmazottakkal - tiszteletben tartja a meghatározó **nemzetközi egyezményeket**, speciális szervezeti megállapodásokat, így kiemelten – de nem teljes körűen –:

- Európai Unió Alapjogi Chartáját⁸
- Egyesült Nemzetek Globális Megállapodását⁹
- Egyesült Nemzetek Fenntarthatósági célokat szabályozó megállapodását¹⁰
- OECD a felelősségteljes üzleti magatartás tekintetében követendő kellő gondosságra vonatkozó útmutatását (OECD Due Diligence Guidance for Responsible Business Conduct)¹¹
- Ottawai¹² és Oslo¹³ Egyezményeket
- PRI Deklarációt¹⁴
- Párizsi Megállapodás¹⁵ keretrendszerét

Az Alapkezelő a Csoport elvárásaival összhangban célzott kizárási politikát alkalmaz befektetéskezelési tevékenysége során, amelynek háttérét képezik a nemzetközi egyezmények előírásainak és általános kizárásainak az átvétele. Ezen kizárási politikák egyik irányvonala fellépni azon vállalatokkal/kibocsátókkal szemben, amelyek valamely etikai, üzleti vagy emberjogi nemzetközi egyezmény által rögzített kötelezettségeiket megszegik vagy azokban meghatározott és nemzetközileg elfogadott elvekkel és célokkal szembeni magatartást tanúsítanak, továbbá tevékenységük nincsen összhangban az Amundi Felelős befektetés politikájával.

Az Alapkezelő ezen elvek erősítése és betartása céljából befektetési tevékenysége során célzottan kizárja a következő cégeket:

- Amelyek az Ottawai és az Osloi egyezmények által tiltott gyalogsági aknák és repeszbombák előállításával, értékesítésével, tárolásával vagy kézbesítésével foglalkoznak;
- Amelyek vegyi, biológiai vagy szegényített uránt tartalmazó fegyverek gyártásával, értékesítésével vagy tárolásával foglalkoznak;
- Amelyek ismételt és súlyosan megsértene az Egyesült Nemzetek Globális Megállapodásának tíz alapelve közül egyet vagy többet.

Az Amundi Csoport a fentiekén túl a globális ESG politika „Alap – és vagyonkezelési ágazat fejlesztése” fejezetében leírtaknak megfelelően aktív szerepvállalást tanúsít minden olyan szakmai

⁸ A Charta a nizzai csúcstalálkozón 2000. december 7-én került aláírásra. Hét fejezetben, 54 cikkelyen keresztül határozza meg a tiszteletben tartandó emberi alapjogokat (méltóság, szabadságjogok, egyenlőség, szolidaritás, polgári jogok, igazságszolgáltatás) mint egyben az Unió alapértékeit is.

⁹ **Az ENSZ Global Compact (UNGC) mely arra ösztönzi a vállalkozásokat, hogy világszerte fenntartható és társadalmilag felelős politikákat fogadjanak el és számoljanak be azok végrehajtásáról. Egy stratégiai alapelveket érintő kezdeményezés vállalatok számára, amelyek elkötelezik magukat, hogy működésüket és stratégiáikat 10 általánosan elfogadott emberi jogi, munkaügyi, környezetvédelmi és korrupció-ellenességi alapelvhez igazítják.**

¹⁰ Fenntartható Fejlesztési Célokat (FFC-k) egyesítő nemzetközi megállapodást.

¹¹ Az OECD iránymutatásai a multinacionális vállalkozások számára ajánlások, amelyeket a kormányok a csatlakozó országokban vagy a csatlakozó országokban működő multinacionális vállalkozásoknak címeztek. Nem kötelező érvényű elveket és szabványokat nyújtanak a felelős üzleti magatartáshoz globális összefüggésben, összhangban az alkalmazandó törvényekkel és nemzetközileg elismert szabványokkal.

¹² Az Európai Parlament 2007. december 13-i állásfoglalása a taposóaknák alkalmazásának, felhalmozásának, gyártásának és átadásának betiltásáról, valamint megsemmisítésükről szóló 1997-es Ottawai Egyezmény tizedik évfordulójáról

¹³ A tengerszennyezés megelőzéséről szóló oslói és párizsi egyezmények, Oslo, 1996. június 17-21. 96/1 PARCOM-határozat

¹⁴ <https://www.unpri.org/signatory-directory/amundi/858.article>

<https://www.amundi.com/int/Local-Content/News/2020-PRI-assessment-results-Amundi-awarded-A-across-all-categories>

¹⁵ Unió által 2016. október 5-én jóváhagyott és 2016. november 4-én hatályba lépett, az ENSZ Éghajlatváltozási Keretegyezménye keretében elfogadott párizsi megállapodás

munkacsoportban, amelynek célja a felelős pénzügyi befektetések, a fenntartható fejlődés és vállalatirányítás fejlesztése, erősítve edukációs szerepvállalással.

4.2. ENSZ Fenntarthatósági céljaihoz való igazodás

2015 szeptemberében 193 ország fogadta el a Fenntartható Fejlődési Célok (Sustainable Development Goals, SDG-k) egyesítő nemzetközi megállapodást, amely a fenntartható fejlődés alapelveire épül. A 17 rögzített cél, amelyek többsége 2030-ra érendő el, további 169 feladattal egészül ki.



Forrás: https://sdgcompass.org/wp-content/uploads/2016/10/SDG_Compass_Guide_Hungarian.pdf

Az Amundi Csoport és az Alapkezelő olyan működést és a befektetési tevékenység menedzselést tűzött ki célul, amely az általa kezelt befektetési alapok és a portfóliók szintjén hosszú távon támogatják az ENSZ fenntarthatósági célok megvalósulását.

5.2. A fenntarthatósági jogszabálycsomag meghatározó eleméhez a Párizsi Megállapodáshoz való igazodás

A Párizsi Megállapodás ENSZ Éghajlatváltozási Keretegyezménye, amely az éghajlatváltozáshoz kötődő fenntarthatósági célok (13-15.) megvalósulásához nyújt támogatást.

A Megállapodás és ezáltal az államok által megvalósítandó célok az éghajlatváltozás veszélyére adott globális válasz a fenntartható fejlődéssel és a szegénység felszámolására irányuló törekvésekkel összefüggésben, többek között – 2. cikk alapján –:

- a globális átlaghőmérséklet emelkedését jóval az iparosodás előtti átlaghőmérsékletnél 2°C-kal magasabb hőmérsékletszint alatt tartása; egyúttal arra törekedve, hogy a hőmérsékletemelkedés az iparosodás előtti átlaghőmérséklet feletti 1,5 °C mértékre korlátozódjon
- az éghajlatváltozás kedvezőtlen hatásaihoz való alkalmazkodás képességének növelése, az éghajlatváltozással szembeni ellenálló képesség fejlesztése és az üvegházhatású gázok alacsony szintű kibocsátásának támogatásával, az élelmiszer-termelés veszélyeztetése nélkül; valamint

- c) a pénzügyi források áramlása összhangban álljon az üvegházhatású gázok alacsonyabb szintű kibocsátására és az éghajlatváltozással szembeni ellenálló képesség fejlesztésére irányuló erőfeszítésekkel.

A PRI által létrehozott és az Amundi által is ellenjegyzett globális „**Net Zero Asset Manager**” kezdeményezés, támogatja a Párizsi Megállapodás céljainak előmozdítását és megvalósítását a pénzügyi szektor által. Az aláírók együttműködnek ügyfeleikkel – kezelt portfóliókon keresztül –, hogy 2050-ig vagy még korábban elérhessék az üvegházhatást okozó gázok nulla nettó kibocsátását, összhangban a felmelegedés 1,5 ° C-ra történő korlátozására irányuló globális erőfeszítésekkel. Az aláírók elkötelezték magukat a nettó nulla kibocsátáshoz igazított befektetések támogatása mellett, illetve vagyonekezelőket arra ösztönöztek, hogy csatlakozzanak a kezdeményezéshez, hogy demonstrálják az ágazat vezető szerepét és elkötelezettségüket a fenntartható jövő iránt. z elkötelezettség teljesítése magában foglalja a reálgazdasági kibocsátás-csökkentés megvalósításának prioritását is azokban az ágazatokban és vállalatokban, amelyekbe az eszközekezelők befektetnek.

Felhívjuk a tisztelt befektetők, ügyfelek figyelmét, hogy az Alapkezelő jelen hivatalos közzétételét a hatályos jogszabályi környezet előírásai alapján a legnagyobb szakmai gondossággal tette meg, azonban tekintettel az egyes részterületeket szabályozó módszertani útmutatók hiányára vagy a kapcsolódó egyéb fenntarthatósági jogszabályok több lépcsős alkalmazási hatályára, nem tekinthető teljes körűnek.

Kelt, Budapest, 2021. december 17.

Amundi Alapkezelő Zrt.