

# Amundi Alapkezelő Zrt.

Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásáról

2024.06.28.

Confidence  
must be earned

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

**TARTALOMJEGYZÉK**

|  |    |
|--|----|
| 1. Összefoglaló .....  | 3  |
| 2. A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak ismertetése                                  | 5  |
| 3. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése ..... | 43 |
| 4. Elkötelezettségi politikák és egyéb PAI-eszközök.....   | 49 |
| a) ELKÖTELEZETTSÉG .....   | 49 |
| b) SZAVAZÁS .....  | 49 |
| c) KIZÁRÁS .....   | 50 |
| d) ESG TÉNYEZŐK INTEGRÁCIÓJA .....   | 50 |
| e) ELLENTMONDÁSOK KISZŪRÉSE.....   | 50 |
| 5. Hivatkozás a nemzetközi szabványokra .....  | 54 |
| 6. Időbeli összehasonlítás .....   | 59 |

## 1. Összefoglaló

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) (a továbbiakban: **Alapkezelő**) figyelembe veszi a befektetési döntéseinek fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

Ez a nyilatkozat az Alapkezelő fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló konszolidált nyilatkozat.<sup>1</sup>

A főbb káros hatások (angolul: Principal Adverse Impacts, PAI) a befektetési döntések olyan hatásai, amelyek negatív hatást gyakorolnak a fenntarthatósági tényezőkre. A fenntarthatósági tényezők környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdéseket, az emberi jogok tiszteletben tartását, a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelmet jelentik.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 2023. január 1-jétől december 31-ig terjedő referencia-időszakra vonatkozik.

Jelen Nyilatkozat hátterét, tekintettel a globális cégstruktúrára, meghatározott globális irányelvekre, szakértelemre, a rendelkezésre álló módszertanokra az Amundi Csoport (a továbbiakban: **Amundi** vagy **Cégcsoport**) a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásáról szóló nyilatkozata képezi. Az Alapkezelő, figyelemmel szervezeti méretére, tevékenységeinek jellegére, összetettségére és nagyságrendjére, valamint az általa kezelt befektetési alapokra és kezelt portfóliókra jelen nyilatkozatában, mint leányvállalat az egyes szakmai alpontokban közvetíti a Cégcsoport elveit és keretrendszerét, de eltérések esetén megjelenítve a hazai sajátosságokat. Az Amundi által figyelembe vett főbb káros hatásmutatókat az alábbi táblázat foglalja össze:

| Alkalmazható                       | Téma                        | PAI mutató   | Szám   |   |
|------------------------------------|-----------------------------|--|--|---|
| Befektetést befogadó vállalkozások | Üvegházhatású gázkibocsátás | ÜHG-kibocsátás                                       | 1  |   |
|                                    |                             | Karbonlábnyom  | 2  |   |
|                                    |                             | A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása | 3  |   |
|                                    |                             |  | A fosszilis tüzelőanyag ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség                  | 4 |
|                                    |                             |  | A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya                                       | 5 |
|                                    |                             |  | Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként                           | 6 |
|                                    |                             | Biológiai sokféleség                                 | A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek | 7 |

<sup>1</sup> A Bizottság 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (RTS) alapján kerül kiállításra

|   |                                      |   |                 |
|---|--------------------------------------|---|-----------------|
|   | Víz                                  | Vízbe történő kibocsátások  | 8               |
|   | Hulladékok                           | A veszélyes hulladék és radioaktív hulladék aránya  | 9               |
|   | Kibocsátások                         | <i>További PAI: A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések</i>  | 4 (2. táblázat) |
|   | Társadalmi és munkavállalói kérdések | Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése                  | 10              |
|   |                                      | Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvi betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya | 11              |
|   |                                      | A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség  | 12              |
|   |                                      | Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása   | 13              |
|   |                                      | Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség  | 14              |
|   | Emberi jogok                         | <i>További PAI: Az emberi jogi politika hiánya</i>  | 9 (3. táblázat) |
| <b>Szuverének és szupranacionális szervezetek</b> | Környezeti                           | ÜHG-intenzitása   | 15              |
|   | Társadalmi                           | A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok   | 16              |

## 2. A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásainak ismertetése

A jelen dokumentum a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló Nyilatkozat 2023-as változatát mutatja be, amellyel az Alapkezelő a második évben köteles kiállítani. A jelen nyilatkozat a tavalyi továbbfejlesztett megfelelője által, hogy az Amundi javított módszertana átláthatóságán és megbízhatóságán, miközben ez egyes mutatók terén előrelépést ért el a pénzügyi termékein keresztül gyakorolt káros hatások csökkentése terén. Összehasonlításképpen: 2023 végén az Amundi 0,06%-os kitettséggel rendelkezett a széniparban tevékenykedő vállalatokban. Emellett az Amundi jelentős módszertani változtatásokat hajtott végre annak érdekében, hogy az eredmények pontosan tükrözzék tevékenységét. Ezen időszak lehetőséget biztosított a piac főbb adatszolgáltatói számára is, hogy felülvizsgálják és finomítsák módszertanaikat, javítva ezzel a kibocsátók tevékenységének értékelését azonban ez bizonyos mutatók esetében eltéréseket eredményezett az előző évhez képest.

Tekintettel a jelenlegi szabályozási környezetre, amely korlátozott módszertani útmutatást nyújt, valamint az adatszolgáltatóknak az egyes PAI-mérőszámok finomítására irányuló folyamatos erőfeszítéseire, fontos megjegyezni, hogy az olyan kulcsfontosságú mutatók, mint a PAI 1, 2, 3, 8, 9, 15 és 4 (2. táblázat) nem hasonlíthatók össze az előző évi adatokkal. Az ezekben a mutatókban bekövetkezett változások a módszertani kiigazításokat tükrözik az előző évhez képest.

Továbbá, hogy a szabályozási útmutatás és az adatok érettségének kialakulóban lévő állapota miatt a többi pénzügyi piaci szereplővel való közvetlen összehasonlíthatóság jelenleg korlátozott jelentőséggel bír. Az alkalmazott módszertanok jelentősen eltérhetnek az egyes alapkezelők/piaci szereplők között, és a különböző adatszolgáltatók számításai nem kerültek összehangolásra. Például a 3. körbe tartozó kibocsátások kiszámításánál 30%-os eltérés volt megfigyelhető az abszolút kibocsátásokban két nagy adatszolgáltató között, ami közvetlenül érinti a PAI 1, 2 és 3 értékeket. Így a PAI-mérőszámok alapkezelők közötti összehasonlítása téves következtetésekhez vezethet.

A változó módszertanok, a nem harmonizált adatok és a számítási feltételezéseknek az előállított szám adatokra gyakorolt jelentős hatása miatt az Amundi arra törekedett, hogy számításait átláthatóvá tegye a jobb megértés érdekében.

## 2.1. A befektetést befogadó vállalatokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Jelen táblázat az Alapkezelőre vonatkozó PAI mérőszámokat tartalmazza.

(Megjegyzés: a portfólió az Alapkezelő által kezelt kollektív befektetési formák és a kezelt portfóliók összesenre, a Nyilatkozatban a továbbiakban: „portfólió”.)

| Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató     | Mérőszám          | Hatás [n. év]  | Hatás [n-1. év] | Magyarázat | Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok (további információkért lásd az e) pontot).  |   |
|---|-------------------|--|-----------------|------------|---|---|
| <b>ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK</b> |                   |  |                 |            |   |   |
| Üvegházhatású gáz-kibocsátás                          | 1. ÜHG-kibocsátás | 1. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások- tCO <sub>2</sub> eq | 27029           | 40365      | Az adott portfólió teljes karbonlábnyoma úgy kerül kiszámításra, hogy a portfólióban szereplő vállalatok szén-dioxid-kibocsátása - amely magában foglalja az 1., 2. és 3. körbe tartozó kibocsátásokat – összesítésre, és az egyes vállalatok befektetési értéke és a vállalat pénzzel együtt számított vállalati értéke (EVIC) alapján súlyozásra kerül euróban. | <p><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi elkötelezettségének része, amely az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérésre összpontosít.</p> <p><b>Szavazás:</b> Az éghajlatváltozásra jelentős hatást gyakorló ágazatokban a vezetői javadalmazásban energiaátállási kritériumok előírása, a szavazati jogok eszközlációs eszközként való alkalmazása jelentős negatív hatások esetén.</p> <p><b>ESG módszertan integrálása:</b> az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel.</p> |

|  |  |  |             |             |  |
|--|--|--|-------------|-------------|--|
|  |  |  |             |             | <p>A portfólió súlyai kiigazításra kerülnek a hiányos adatlefedettség figyelembevételével.</p> <p>1 kör: A 2023-as jelentési évre az Amundi az EVIC-számításhoz adatszolgáltatót váltott.</p> <p>Ez a módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem feltétlenül hasonlíthatók össze közvetlenül.</p> |
|  |  | 2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások -tCO <sub>2</sub> eq | <b>3424</b> | <b>4804</b> | <p>Az adott portfólió teljes karbonlábnyoma úgy kerül kiszámításra, hogy a portfólióban szereplő vállalatok szén-dioxid-kibocsátása - amely magában foglalja az 1., 2. és 3. körbe tartozó kibocsátásokat – összesítésre, és az egyes vállalatok befektetési értéke és</p>   |

|  |  |   |        |       |  |  |
|--|--|---|--------|-------|--|--|
|  |  |   |        |       | <p>a vállalat pénzzel együtt számított vállalati értéke (EVIC) alapján súlyozásra kerül euróban.</p> <p>A portfólió súlyai kiigazításra kerülnek a hiányos adatlefedettség figyelembevételével.</p> <p>2 kör: A 2023-as jelentési évre az Amundi az EVIC-számításhoz adatszolgáltatót váltott.</p> <p>A módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem feltétlenül hasonlíthatók össze közvetlenül.</p> |  |
|  |  | 3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások - tCO <sub>2</sub> eq | 113603 | 11567 | <p>Az adott portfólió teljes karbonlábnyoma úgy kerül kiszámításra, hogy a portfólióban szereplő vállalatok szén-dioxid-kibocsátása - amely magában foglalja az</p>  |  |



|  |  |   |               |              |  |
|--|--|---|---------------|--------------|--|
|  |  |   |               |              | <p>1., 2. és 3. körbe tartozó kibocsátásokat - összesítésre és az egyes vállalatok befektetési értéke és a vállalat készpénzzel együtt számított vállalati értéke (EVIC) alapján súlyozásra kerül euróban.</p> <p>A portfólió súlyai kiigazításra kerülnek a hiányos adatlefedettség figyelembevételével.</p> <p>3 kör: A 2023-as jelentési évre az Amundi az EVIC-számításhoz adatszolgáltatót váltott.</p> <p>A módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem feltétlenül hasonlíthatók össze közvetlenül.</p> |
|  |  | ÜHG-összkibocsátás- tCO <sub>2</sub> eq | <b>135847</b> | <b>56736</b> | A 2023-as jelentési évre az Amundi felülvizsgálta  |

|  |                  |  |     |     |   |   |
|--|------------------|--|-----|-----|---|---|
|  |                  |  |     |     | <p>módszertanát, és a 3. kör teljes kibocsátását közzéteszi, szemben a 2022-es, csak a 3. kör szerinti első, legmagasabb szintű kibocsátások közzétételével. A 3. kör kibocsátásokhoz kapcsolódó adatokban továbbra is fennállnak a potenciális torzítások és pontatlanságok. Megjegyzendő, hogy az Amundi az EVIC-számításhoz adatszolgáltatót váltott.</p> <p>A leírt jelentős módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem összehasonlíthatóak.</p> |   |
|  | 2. Karbonlábnyom | Karbonlábnyom- tCO <sub>2</sub> eq/befektetett €m t <sup>2</sup> | 206 | 105 | <p>A portfólióba fektetett 1 millió EUR-hoz kapcsolódó teljes karbon lábnyom úgy kerül kiszámításra,</p>  | <p><i>Elkötelezettség:</i> az Amundi elkötelezettségének része, amely az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérésre összpontosít.</p> |

<sup>2</sup> tonna CO<sub>2</sub> egyenérték/befektetett millió euró

|  |  |  |  |   |  |
|--|--|--|--|---|--|
|  |  |  |  | <p>hogy a portfólió vállalatainak szén-dioxid-kibocsátását - amely magában foglalja az 1., 2. és 3. körbe tartozó kibocsátásokat – az Amundi összesíti, és az egyes vállalatokba történő befektetés értéke és a vállalatpénzzel együtt számított vállalati értéke (EVIC) alapján súlyozza, hogy megmutassa a portfólióba fektetett 1 millió EUR-hoz kapcsolódó kibocsátást.</p> <p>A PAI mutató az "összes befektetés" megközelítést használja, ami azt jelenti, hogy a nevező az összes befektetés figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>A portfólió súlyai igazításra kerülnek a hiányos adatlefedettség</p> | <p><b>Szavazás:</b> Az éghajlatváltozásra jelentős hatást gyakorló ágazatokban a vezetői javadalmazásban energiaátállási kritériumok előírása, a szavazati jogok eskalációs eszközként való alkalmazása jelentős negatív hatások esetén.</p> <p><b>ESG módszertan integrálása:</b> az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillérében szerepel.</p> |
|--|--|--|--|---|--|

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  | <p>figyelembevétele érdekében.</p> <p>A 2023-as jelentési évre az Amundi felülvizsgálta módszertanát, és a teljes 3. kör szerinti kibocsátást közzéteszi, szemben a 2022-es, csak a 3. körbe szerinti első, legmagasabb szintű kibocsátások közzétételével. A 3. kör szerinti kibocsátásokkal kapcsolatos adatokban továbbra is fennállnak a potenciális torzítások és pontatlanságok. Megjegyzendő továbbá, hogy az Amundi az EVIC-számításhoz adatszolgáltatót váltott.</p> <p>A leírt jelentős módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem összehasonlíthatóak.</p> |  |
|--|--|--|--|--|--|

|  |   |   |     |     |   |   |
|--|---|---|-----|-----|---|---|
|  | 3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása | A befektetést befogadó vállalkozások vállalatok ÜHG-intenzitása- tCO <sub>2</sub> eq/€m bevétel | 219 | 432 | <p>Az adott portfólió üvegházhatású gázintenzitását a portfólióban szereplő vállalatok egymillió eurós árbevételére vetített teljes üvegházhatású gáz-kibocsátási intenzitás portfólióval súlyozott átlagának kiszámításával számítja ki az Amundi (t/EUR millió árbevétel).</p> <p>A PAI-mutató az "összes befektetés" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező az összes befektetés figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>A portfólió súlyai kiigazításra kerülnek a hiányos adatlefedettség figyelembevétele érdekében.</p> | <p><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi elkötelezettségének része, amely az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérésre összpontosít.</p> <p><b>Szavazás:</b> Az éghajlatváltozásra jelentős hatást gyakorló ágazatokban a vezetői javadalmazásban energiaátállási kritériumok előírása, a szavazati jogok eszkáliciós eszközként való alkalmazása jelentős negatív hatások esetén.</p> <p><b>ESG módszertan integrálása:</b> az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillérében szerepel.</p> |
|--|---|---|-----|-----|---|---|

|  |  |  |  |   |  |
|--|--|--|--|---|--|
|  |  |  |  | <p>A 2023-as jelentési évre az Amundi felülvizsgálta módszertanát, és a teljes 3. kör szerinti kibocsátást közzéteszi, szemben a 2022-es, csak a 3.kör szerinti első, legmagasabb szintű kibocsátások közzétételével. A 3. kör szerinti kibocsátásokhoz kapcsolódó adatokban továbbra is fennállnak a potenciális torzítások és pontatlanságok. Megjegyzendő továbbá, hogy az Amundi adatszolgáltatót váltott az EVIC-számításhoz.</p> <p>A leírt jelentős módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem összehasonlíthatóak.</p> |  |
|--|--|--|--|---|--|

|  |  |   |                    |                     |  |  |
|--|--|---|--------------------|---------------------|--|--|
|  | <p>4. A fosszilis tüzelőanyag-ágazatban működő vállalkozásoknak való kitettség</p> | <p>A fosszilis tüzelőanyag-ágazatban működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya - %</p> | <p><b>4,5%</b></p> | <p><b>23,8%</b></p> | <p>A portfólió fosszilis tüzelőanyag-ágazatban aktív vállalatokkal szembeni kitettsége úgy kerül kiszámításra, hogy a portfólióban szereplő azon vállalatok súlyát, amelyek aktívan kitettek a fosszilis tüzelőanyag-ágazatnak, vagy olyan iparágakhoz kötődnek, mint a szén, az olaj és a gáz, az Amundi összeadja.</p> <p>A PAI-mutató az "összes befektetés" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevezőt az összes befektetés figyelembevételével meghatározza.</p> <p>Felhívjuk a figyelmet arra, hogy azok a kibocsátók, amelyekről nem áll rendelkezésre adat, 0</p> | <p><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi elkötelezettségének része, amely az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérésre összpontosít.</p> <p><b>Szavazás:</b> Az éghajlatváltozásra jelentős hatást gyakorló ágazatokban a vezetői javadalmazásban energiaátállási kritériumok előírása, a szavazati jogok eszközlési eszközként való alkalmazása jelentős negatív hatások esetén.</p> <p><b>Kizárási politika:</b> az Amundi kizárási politikájának a szénre és a nem hagyományos szénhidrogénekre vonatkozó része.</p> |
|--|--|---|--------------------|---------------------|--|--|

|   |  |   |     |     |  |  |  |
|---|--|---|-----|-----|--|--|--|
|   |  |   |     |     |  | <p>értéket kaptak ennél a mutatószámánál.</p> <p>A 2023-as jelentési évre az Amundi felülvizsgálta módszertanát, és az ESG-adatszolgáltatót megváltoztatva a fosszilis tüzelőanyag-ágazatban tevékenykedő vállalatok azonosítására. A vállalatok az első eurótól kezdve aktívak a fosszilis tüzelőanyag-szektorban. A módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem feltétlenül hasonlíthatók össze közvetlenül.</p> |  |
| 5. A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya | A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló | nem megújuló energiafogyasztásának aránya | 81% | 88% | A nem megújuló energiafogyasztási források portfólióarányát úgy értékeli az Amundi, hogy kiszámítja a portfólió súlyozott átlagát a nem megújuló | <p><i>Elkötelezettség:</i> az Amundi elkötelezettségének része, amely az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérésre összpontosít.</p> <p><i>ESG módszertan integrálása:</i> az Amundi saját ESG modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel.</p>   |  |
|   |  | nem megújuló energiatermelésének aránya:  | 83% | 78% |  |  |  |



|  |  |  |  |  |   |  |
|--|--|--|--|--|---|--|
|  |  | <p>energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve-%</p> |  |  | <p>energiafogyasztás százalékos arányának az adott portfólió vállalatai esetében.</p> <p>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevezőt a releváns portfólió figyelembevételével határozza meg az Amundi.</p> <p>A portfólió súlyai kiigazításra kerülnek a hiányos adatlefedettség figyelembevétele érdekében.</p> <p>A 2023-as jelentési évre vonatkozóan az adatszolgáltató felülvizsgálta a nem megújuló energiafogyasztás és -termelés arányának becslésére szolgáló módszertanát. A módszertanban bekövetkezett változások miatt</p> |  |
|--|--|--|--|--|---|--|

|   |  |     |     |  |  |  |   |
|---|--|-----|-----|--|--|--|---|
|   |  |     |     |  |  | előfordulhat, hogy az idei és az előző évi adatok nem közvetlenül összehasonlíthatóak.   |   |
| 6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként | A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként-   |     |     |  |  | A portfólió energiahatékonyágát úgy értékeli az Amundi, hogy kiszámítja a portfólió súlyozott átlagát az energiafogyasztás intenzitásának (GWh-ban mérve millió EUR árbevételre vetítve) az adott portfólióban szereplő, az éghajlatra nagy hatást gyakorló ágazatok (NACE A, B, C, D, E, F, G, H és L nemzetgazdasági ágak kódjai) vállalatai esetében. A gazdasági tevékenységek nomenklatúrájának (NACE) az egyes befektetést befogadó vállalatokra alkalmazott | <b>Elkötelezettség:</b> az Amundi elkötelezettségének része, amely az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérésre összpontosít.<br><br><b>ESG módszertan integrálása:</b> az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel. |
|   | Energiafogyasztás GWh-ban a befektetést befogadó vállalatok millió EUR bevételére vetítve (A szektor - Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat)                                    | 0,8 | 0,9 |  |  |  |   |
|   | Energiafogyasztás GWh-ban a befektetést befogadó vállalatok bevételének millió EUR-jára vetítve (B szektor - Bányászat és kőfejtés)  | 1,1 | 1,2 |  |  |  |   |
|   | Energiafogyasztás GWh-ban a befektetést befogadó vállalatok bevételének millió EUR-jára vetítve (C. ágazat - feldolgozóipar)   | 0,7 | 1,0 |  |  |  |   |
|   | Energiafogyasztás GWh-ban a befektetést befogadó vállalatok bevételének millió EUR-jára vetítve (D. ágazat - Villamosenergia-, gáz-, gőz- és légkondicionáló-szolgáltatás)           | 4,4 | 4,0 |  |  |  |   |
|   | Energiafogyasztás GWh-ban a befektetést befogadó vállalatok bevételének millió EUR-jára vetítve (E. ágazat - Vízellátás; csatornázás, hulladékgazdálkodás és szennyeződésmentesítés) | 2,1 | 1,1 |  |  |  |   |
|   | Energiafogyasztás GWh-ban a befektetést befogadó vállalatok bevételének millió EUR-jára vetítve (F. ágazat - Építőipar)  | 0,2 | 0,1 |  |  |  |   |
|   | Energiafogyasztás GWh-ban a befektetést befogadó vállalatok bevételének millió EUR-jára vetítve (G. ágazat -   | 0,1 | 0,1 |  |  |  |   |

|  |  |  |            |            |  |
|--|--|--|------------|------------|--|
|  |  | Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása)   | <b>0,5</b> | <b>1,5</b> | <p>szakágazati kódja azon a tevékenységen alapul, amely a legmagasabb bejelentett vagy becsült bevétellel rendelkezik a rendelkezésre álló legutóbbi évben.</p> <p>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező a releváns portfólió figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>A portfólió súlyait kiigazítja a hiányos adatlefedettség figyelembevételével.</p> <p>Bár az Amundi nem változtatott a módszertanon vagy az ESG-adatszolgáltatókon az eltérések származhatnak az adatszolgáltatók számításából vagy a</p> |
|  |  | Energiafogyasztás GwH-ban a befektetést befogadó vállalatok bevételeinek millió EUR-jára vetítve (H szektor - Szállítás és raktározás) | <b>0,7</b> | <b>0,5</b> |  |
|  |  | Energiafogyasztás GwH-ban a befektetést befogadó vállalatok bevételeinek millió EUR-jára vetítve (L szektor - Ingatlanügyletek)        |            |            |  |

|                             |   |  |             |             |  |  |
|-----------------------------|---|--|-------------|-------------|--|--|
|                             |   |  |             |             | portfóliók alakulásából.   |  |
| <b>Biológiai sokféleség</b> | 7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek | Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/ műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területeket-% | <b>0,0%</b> | <b>0,0%</b> | A biológiai sokféleséggel és a környezettel kapcsolatos kitettséget és potenciális kockázatokat a vonatkozó portfólióban szereplő azon vállalatok súlyának összegzésével értékeli az Amundi, amelyek a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken működnek, és amelyek a környezetre súlyos hatást gyakorló vitákban érintettek.<br><br>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező a releváns portfólió figyelembevételével | <p><i>Elkötelezettségi politika:</i> az Amundi természeti tőke megőrzésére összpontosító elkötelezettségének egy része.</p> <p><i>Szavazás:</i> A szavazati jog használata eskalációs eszközként jelentős negatív hatások esetén.</p> <p><i>Ellentmondások kiszűrése:</i> szűrés a kibocsátók széles körén belül, figyelembe véve a biológiai sokféleséggel és a földhasználattal kapcsolatos riasztási szinteket.</p> <p><i>ESG módszertan integrálása:</i> az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillérében szerepel.</p> |

|            |                               |   |            |              |  |  |
|------------|-------------------------------|---|------------|--------------|--|--|
|            |                               |   |            |              | kerül meghatározásra.<br>A portfólió súlyait kiigazítják a hiányos adatlefedettség figyelembevétele érdekében. A módszertanban bekövetkezett változások miatt az idei és az előző évi adatok nem feltétlenül hasonlíthatók össze közvetlenül.  |  |
| <b>Víz</b> | 8. Vízbe történő kibocsátások | A befektetést elfogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve/befektetett €m | <b>0,0</b> | <b>115,3</b> | A portfólióba fektetett 1 millió EUR-hoz kapcsolódó "vízbe történő kibocsátást" úgy értékeli az Amundi, hogy a portfólió vállalatainak (metrikus tonnában mért) kibocsátását összegezi, és súlyozza az egyes vállalatokba történő befektetés értékével, amelyet eloszt a vállalat legutóbbi rendelkezésre álló, készpénzzel együtt | <p><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi természeti tőke megőrzésére összpontosító elkötelezettségének része.</p> <p><b>Ellentmondások kiszűrése:</b> Szűrés a kibocsátók széles körén belül, figyelembe véve a biológiai sokféleséget és a hulladékriasztási szinteket.</p> <p><b>ESG módszertan integrálása:</b> az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillérében szerepel.</p> |

|  |  |  |  |   |  |
|--|--|--|--|---|--|
|  |  |  |  | <p>számított vállalati értékével (EVIC).</p> <p>A PAI-mutató az "összes befektetés" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező az összes befektetés figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>Ha a rendelkezésre álló mutatók korlátozottak, a számadatokat hiányzó adatok esetén már nem kerülnek extrapolálásra. Azok a kibocsátók, amelyekről nem áll rendelkezésre adat, 0 értéket kaptak erre a mutatóra. A 2023-as jelentési évre vonatkozóan, miután az adatszolgáltató felülvizsgálta módszertanát annak érdekében, hogy a mutatót jobban összehangolja az SFDR szabályozási</p> |  |
|--|--|--|--|---|--|

|                 |   |  |             |            |  |  |
|-----------------|---|--|-------------|------------|--|--|
|                 |   |  |             |            | <p>követelményeivel, a lefedettség 2023-ban csökkent.</p> <p>A leírt jelentős módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem összehasonlíthatóak.</p>   |  |
| <b>Hulladék</b> | 9. Veszélyes hulladék és radioaktív hulladék aránya | A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve- t/befektetett €m | <b>0,27</b> | <b>2,9</b> | <p>A portfólióba fektetett 1 millió euróhoz kapcsolódó veszélyes hulladék arányát az Amundi úgy értékeli, hogy a portfóliótársaságok veszélyes hulladékát (metrikus tonnában mérve) összegezi, és súlyozza az egyes társaságokba történő befektetés értékével, amelyet eloszt a társaság legutóbbi rendelkezésre álló, készpénzzel együtt számított vállalati értékével (EVIC).</p> <p>A PAI-mutató az "összes befektetés" megközelítést</p> | <p><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi természeti tőke megőrzésére összpontosító elkötelezettségének része.</p> <p><b>Ellentmondások kiszűrése:</b> Szűrés a kibocsátók széles körén belül, figyelembe véve a toxikus kibocsátásokkal, kibocsátásokkal és hulladékokkal kapcsolatos riasztási szinteket.</p> <p><b>ESG módszertan integrálása:</b> az Amundi saját ESG-módjának környezetvédelmi pillére alatt szerepel.</p> |

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  | <p>alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevez az összes befektetés figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>Ha a rendelkezésre álló mutatók korlátozottak, a számadatokat hiányzó adatok esetén már nem extrapolálja az Amundi. Azok a kibocsátók, amelyekről nem áll rendelkezésre adat, 0 értéket kaptak erre a mutatóra.</p> <p>A 2023-as jelentési évre vonatkozóan az adatszolgáltató felülvizsgálta az adatokat. A vállalatok részéről javult a közzététel, így részletesebb adatok álltak rendelkezésre. Ennek eredményeként csökkentek a számok és a kiugró értékek. A leírt jelentős</p> |  |
|--|--|--|--|--|--|



|  |  |   |           |             |   |  |
|--|--|---|-----------|-------------|---|--|
|  |  |   |           |             | módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem összehasonlíthatóak.  |  |
| <b><u>A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK</u></b> |  |   |           |             |   |  |
| <b>Társadalmi és munkavállalói kérdések</b>  | 10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése | Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya - % | <b>0%</b> | <b>0,2%</b> | Az ENSZ Globális Megállapodás alapelveinek megsértését az adott portfólión belül úgy értékeli az Amundi, hogy a portfólióban szereplő azon vállalatok súlyát összegezi, amelyek megsértették az ENSZ Globális Megállapodás alapelveit.<br>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevezőt a releváns portfólió figyelembevételével határozza meg az Amundi. | <b>Kizárás:</b> kizárásra kerülnek azok a kibocsátók, amelyek a Globális Megállapodás tíz alapelve közül egyet vagy többet ismételt és súlyosan megszegnek, anélkül, hogy hiteles korrekciós intézkedéseket hoznának.<br><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi társadalmi kohézióra összpontosító elkötelezettségének része.<br><b>Szavazás:</b> A szavazás eszközlációs eszközként való felhasználása a vitatott társadalmi gyakorlatot folytató vállalatok esetében.<br><b>Ellentmondások kiszűrése:</b> A kibocsátók széles körén belüli szűrés, figyelembe véve az ENSZ-egyezmény megsértésével kapcsolatos riasztási szinteket. |

|  |  |   |            |              |   |   |
|--|--|---|------------|--------------|---|---|
|  |  |   |            |              | <p>A portfólió súlyait kiigazítják a hiányos adatlefedettség figyelembevétele érdekében.</p> <p>A 2023-as jelentési évre az Amundi felülvizsgálta a módszertanát, hogy negyedéves szinten jobb granularitást biztosítson. A módszertani változások miatt előfordulhat, hogy az idei és az előző évi adatok nem közvetlenül összehasonlíthatóak.</p> |   |
|  | <p>11. Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési</p> | <p>Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat - %</p> | <b>12%</b> | <b>36,8%</b> | <p>Az olyan befektetések arányának értékeléséhez, amelyek nem rendelkeznek az ENSZ Globális Megállapodás (United Nations Global Compact) alapelveinek vagy a multinacionális vállalatokra</p>   | <p><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi elkötelezettségének része, amely a fenntartható fejlődést szolgáló erős irányításra összpontosít.</p> <p><b>Szavazás:</b> A szavazás mint eszközállás mechanizmus alkalmazása a vitatott társadalmi gyakorlatot folytató vállalatok esetében</p> |

|  |                              |  |  |  |  |
|--|------------------------------|--|--|--|--|
|  | <p>mechanizmusok hiánya.</p> |  |  | <p>vonatkozó OECD-iránymutatásoknak való megfelelés ellenőrzésére szolgáló politikákkal, illetve az ENSZ Globális Megállapodás alapelveinek vagy a multinacionális vállalatokra vonatkozó OECD-iránymutatásoknak való megsértését kezelő panaszkezelési mechanizmusokkal, összeadjuk az adott portfólióban azon vállalatok súlyát, amelyeknél nincs bizonyíték az ENSZ Globális Megállapodásnak való megfelelés ellenőrzési mechanizmusára.</p> <p>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező a releváns portfólió</p> | <p><i>Ellentmondások kiszűrése:</i> A kibocsátók széles körén belüli szűrés, figyelembe véve a közpolitikai és vállalatirányítási incidensekkel kapcsolatos riasztási szinteket.</p> |
|--|------------------------------|--|--|--|--|

|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | <p>figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>A portfólió súlyait az Amundi kiigazítja a hiányos adatlefedettség figyelembevételével.</p> <p>A 2023-as jelentési évre vonatkozóan az adatszolgáltató felülvizsgálta módszertanát, hogy értékelje az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásainak való megfelelés ellenőrzésére szolgáló folyamatok és megfelelési mechanizmusok hiányát (%). A módszertanban bekövetkezett változások miatt előfordulhat, hogy az idei és az előző évi adatok nem</p> |  |
|--|--|--|--|--|--|--|

|  |  |  |    |       |  |   |  |
|--|--|--|----|-------|--|---|--|
|  |  |  |    |       |  | közvetlenül összehasonlíthatóak.  |  |
|  | 12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség | A nemek közötti kiigazítatlan átlagos, befogadó vállalkozásoknál - % | 9% | 12,0% | A nemek közötti bérszakadék kiigazítatlan arányát az adott portfólió esetében a nemek közötti bérszakadék arányának portfólióval súlyozott átlagának kiszámításával számítja ki az Amundi.<br>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevezőt a releváns portfólió figyelembevételével határozza meg az Amundi.<br>Ha a nemek közötti bérszakadék arányának lefedettsége nem éri el a 100%-ot, a | <p><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi társadalmi kohézióra összpontosító elkötelezettségének egy része.</p> <p><b>Szavazás:</b> a társadalmi kohézióra vonatkozó szavazási politika kiemelt témája</p> <p><b>Ellentmondások kiszűrése:</b> a kibocsátók széles körén belüli szűrés, figyelembe véve a munkaügyi kapcsolatokkal és a munkaerő-piaci menedzsmenttel kapcsolatos riasztási szinteket.</p> |  |

|  |  |   |                   |                     |   |  |
|--|--|---|-------------------|---------------------|---|--|
|  |  |   |                   |                     | <p>portfólió súlyai a hiányos adatlefedettség figyelembevétele érdekében kiigazításra kerülnek.</p> <p>Bár az Amundi nem változtatott a módszertanon vagy az ESG-adatszolgáltatásokon, az eltérések az adatszolgáltatók számításaiból vagy a portfólió fejlődéséből adódhatnak.</p> |  |
|  | <p>13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása</p> | <p>Az A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve - %</p> | <p><b>22%</b></p> | <p><b>23,3%</b></p> | <p>Az adott portfólió nemek közötti %-os megoszlását úgy számítja ki az Amundi, hogy kiszámítja a portfólióval súlyozott átlagot, amely a befektetés tárgyát képező vállalatokban az igazgatósági tagok női tagjainak százalékos arányát fejezi ki az összes igazgatósági tag</p>   | <p><b>Elkötelezettség:</b> a nemek közötti sokszínűség általános érvényre juttatása az Amundi elkötelezettségi politikájának része a „30% Club France” befektetői csoport 2020-as elindítása révén, amelynek az Amundi társelnöke lett.</p> <p><b>Szavazás:</b> A nemek közötti sokszínűség kritériuma a szavazási politikában</p> |

|  |  |  |  |   |  |
|--|--|--|--|---|--|
|  |  |  |  | <p>százalékában kifejezve.</p> <p>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező a releváns portfólió figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>Ha az igazgatótóság nemek sokszínűségének lefedettsége nem éri el a 100%-ot, a portfólió súlyai kiigazításra kerülnek a hiányos adatlefedettség figyelembevétele érdekében.</p> <p>Bár az Amundi nem változtatott a módszertanon vagy az ESG-adatszolgáltatókon, az eltérések az adatszolgáltatók számításából vagy a portfólió fejlődéséből adódhatnak.</p> |  |
|--|--|--|--|---|--|

|  |   |   |                  |                    |  |   |
|--|---|---|------------------|--------------------|--|---|
|  |   |   |                  |                    |  |   |
|  | <p>14. Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség</p> | <p>A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya - %</p> | <p><b>0%</b></p> | <p><b>0,0%</b></p> | <p>Az érintett portfólió vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitettségét a portfólióban lévő, vitatott fegyvereknek kitett vállalatok súlyának összegzésével értékeli az Amundi.</p> <p>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező a releváns portfólió figyelembevételével kerül meghatározásra meg.</p> <p>portfólió súlyait az Amundi kiigazítja a hiányos adatlefedettség figyelembevétele érdekében.</p> <p>A 2023-as jelentési évre az Amundi</p> | <p><b>Kizárási politika:</b> A vitatott fegyverek a fegyverek kizárására vonatkozó politikával összhangban kerülnek kizárásra. A kizárási politika részeként az Amundi párbeszédet kezdhet bizonyos kibocsátókkal annak megerősítése érdekében, hogy kitettek-e vitatott fegyvereknek.</p> <p><b>Szavazás:</b> A szavazás alkalmazása a vitatott társadalmi gyakorlatot folytató vállalatokra vonatkozó eszkalációként.</p> |



|  |  |  |  |  |   |  |
|--|--|--|--|--|---|--|
|  |  |  |  |  | <p>felülvizsgálta módszertanát, hogy negyedéves szinten jobb részletezettséget biztosítson. A módszertani változások miatt előfordulhat, hogy az idei és az előző évi adatok nem közvetlenül összehasonlíthatóak.</p> |  |
|--|--|--|--|--|---|--|

## a) Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

| Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató |                    | Mérőszám  | Hatás [n. év] | Hatás [n-1. év] | Magyarázat   | Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok (további információkért lásd az e) pontot).                               |
|---|--------------------|---|---------------|-----------------|--|--|
| Környezeti  | 15. ÜHG-intenzitás | A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása- tCO <sub>2</sub> eq/€m GDP | 423           | 623             | A befektetések célországainak szén-dioxid-intenzitása úgy kerül kiszámításra, hogy az egyes országok kibocsátását elosztják a GDP-vel, így kapja meg az Amundi az egyes gazdaságok szén-dioxid-intenzitását. A portfólió szén-dioxid-intenzitásának kiszámításához ezeket az egyedi szén-dioxid-intenzitásokat átlagolja a portfólió egyes gazdaságaihoz rendelt súlyok felhasználásával.<br><br>A PAI-mutató az "összes befektetés" megközelítést alkalmazza, ami azt | <i>ESG módszertan integrálása:</i> Az Amundi ESG-minősítési modelljének környezetvédelmi pillérében szerepel az állampapírokra vonatkozó saját ESG-minősítési modellben. |

|                   |   |   |               |          |          |   |  |
|-------------------|---|---|---------------|----------|----------|---|--|
|                   |   |   |               |          |          | <p>jelenti, hogy a nevezőt az összes befektetés figyelembevételével határozza meg.</p> <p>A leírt jelentős módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem összehasonlíthatóak.</p>   |  |
| <b>Társadalmi</b> | 16. A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok | A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, az ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)-% | Abszolút szám | <b>3</b> | <b>7</b> | <p>A befektetést befogadó országok abszolút számát úgy számítja ki az Amundi, hogy a portfólióban szereplő, a társadalmi jogsértésekkel azonosított egyedi országok számát számítja.</p> <p>A PAI-mutató az "összes befektetés" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező az összes befektetés figyelembevételével</p> | <p><b>Kizárás:</b> Az Európai Unió (EU) szankciós listáján szereplő, vagyon befagyasztási szankcióval és a legmagasabb szintű szankciós indexszel (az amerikai és az uniós szankciókat figyelembe véve) rendelkező országok az Amundi minősítő bizottsága által végzett hivatalos felülvizsgálat és validálás után kizárásra kerülnek.</p> |

|  |  |  |  |           |           |  |
|--|--|--|--|-----------|-----------|--|
|  |  |  |  |           |           | <p>kerül meghatározásra. A 2023-as jelentési évre vonatkozóan az Amundi felülvizsgálta módszertanát azáltal, hogy megváltoztatta az ESG adatszolgáltatót, hogy azonosítani tudja a szociális jogsértésekkel érintett országokat.</p> <p>A módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem feltétlenül hasonlíthatók össze közvetlenül.-.</p> |
|  |  |  | <p>Relatív szám, osztva az összes befektetési célországgal</p> | <p>4%</p> | <p>9%</p> | <p>A társadalmi jogsértésekkel érintett befektetést befogadó országok relatív számának kiszámításához az abszolút számot az Amundi elosztja a portfólióban szereplő befektetést befogadó országok teljes számával.</p>   |

|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | <p>A PAI-mutató az "összes befektetés" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező az összes befektetés figyelembevételével kerül meghatározásra. A 2023-as jelentési évre vonatkozóan az Amundi felülvizsgálta módszertanát azért, hogy megváltoztatta az ESG-adatszolgáltatót, hogy azonosítani tudja a szociális jogsértésekkel érintett országokat.</p> <p>A módszertani változások miatt az idei és az előző évi adatok nem feltétlenül hasonlíthatók össze közvetlenül.</p> |  |
|--|--|--|--|--|--|--|

## b) A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások egyéb mutatói

| Káros fenntarthatósági hatás |  | Mérőszám   | Hatás [n. év] | Hatás [n-1. év] | Magyarázat   | Megtett intézkedések tervezett intézkedések és a következő referenciaidőszakra kitűzött célok (további információkért lásd az e) pontot).   |
|------------------------------|--|--|---------------|-----------------|--|---|
| <b>Kibocsátások</b>          | A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések | A Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya-% <sup>3</sup> | 42%           | 85%             | A szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalatokba történő befektetések mértékét a vonatkozó portfólióban úgy értékeli az Amundi, hogy kiszámítja a vonatkozó portfólióban azon vállalatok súlyának összegét, amelyek nem nyújtottak be tudományalapú célértéket (Science-Based Target, SBT) vagy CDP célértéket.<br><br>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést | <p><b>Elkötelezettség:</b> az Amundi elkötelezettségének része, amely az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaságra való áttérésre összpontosít.</p> <p><b>Szavazás:</b> Az éghajlatváltozásra jelentős hatást gyakorló ágazatokban a vezető javadalmazásban energiaátállási kritériumok előírása, a szavazati jogok eskalációs eszközként való alkalmazása jelentős negatív hatások esetén.</p> <p><b>ESG módszertan integrálása:</b> az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillérében szerepel.</p> |

---

<sup>3</sup> %

|  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  | <p>alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező a releváns portfólió figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>A portfólió súlyait kiigazítják a hiányos adatlefedettség figyelembevételével.</p> <p>A 2023-as jelentési évre vonatkozóan az Amundi felülvizsgálta módszertanát. Ebben a felülvizsgálatban mindazon kibocsátók, amelyek benyújtottak célértéket vagy érvényesített célértékkel rendelkeznek, úgy tekintendők, mint akik a szén-dioxid-kibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezéseket tesznek.</p> <p>A leírt jelentős módszertani változások miatt az idei és az előző évi</p> |  |
|--|--|--|--|--|--|

|                     |                                |  |            |            |   |  |
|---------------------|--------------------------------|--|------------|------------|---|--|
|                     |                                |  |            |            | adatok nem összehasonlíthatóak.   |  |
| <b>Emberi jogok</b> | Az emberi jogi politika hiánya | Az emberi jogi politikával nem rendelkező szervezetekbe eszközölt befektetések aránya - % <sup>4</sup> | <b>28%</b> | <b>22%</b> | <p>Az emberi jogi politikával nem rendelkező vállalatokba történő befektetések arányát az adott portfólióban úgy értékeli az Amundi, hogy kiszámítja az emberi jogi politikát nem közétező vállalatok súlyának összegét az adott portfólióban.</p> <p>A PAI-mutató a "releváns" megközelítést alkalmazza, ami azt jelenti, hogy a nevező a releváns portfólió figyelembevételével kerül meghatározásra.</p> <p>A portfólió súlyai kiigazításra kerülnek a hiányos</p> | <p><i>ESG módszertan integrálása:</i> az Amundi saját ESG-modelljének szociális pillérében szerepel.</p> <p><i>Ellentmondásfigyelés:</i> szűrés a kibocsátók széles körében, figyelembe véve az ENSZ Emberi Jogi Globális Megállapodásának megsértésére vonatkozó riasztási szinteket.</p> |

---

<sup>4</sup> %



|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  | adatlefedettség<br>figyelembevételével.<br>Bár az Amundi nem<br>változtatott a<br>módszertanon vagy<br>az ESG-<br>adatszolgáltatókon,<br>az eltérések<br>származhatnak az<br>adatszolgáltatók<br>számításaiból vagy a<br>portfóliók<br>alakulásából. |  |
|--|--|--|--|--|--|--|

### e) Célok

Továbbra is kihívást jelent a PAI-k tudományos forгатókönyvekkel összehangolt céljainak meghatározása. Mivel a nyomon követés csak 2022. január 2. napján kezdődött, és figyelembe véve az Amundi befektetéseit által érintett eszközosztályok és a világ azon régióinak széles spektrumát, amelyekbe az Amundi és leányvállalatai befektetéseket eszközölnék, még nem rendelkezünk a PAI-kénti célokhoz szükséges elemzési keretekkel és adatokkal. Az Amundi az elkövetkező években továbbfejleszti a PAI-kkal kapcsolatos eljárását, a tudományos referencia-forгатókönyveknek megfelelően és ügyfelei céljaival szoros összefüggésben.

## 2.2 Az időszak során hozott intézkedések és a főbb káros hatások elkerülése vagy csökkentése érdekében tervezett intézkedések

Az időszak során az Amundi két új politikát vezetett be: az "Emberi jogi politikát" és a "Biológiai sokféleség és ökoszisztéma-szolgáltatások politikáját", amelyeket a Cégcsoport ESG stratégiai és éghajlati bizottság 2023-ban hagyott jóvá. Ezeket a politikákat az Amundi minimum követelményeinek és kizárási politikájának részeként beépítették a Globális Felelős Befektetési Politikába. Ezek konkrétan felvázolják az Amundi megközelítését a különösen magas kockázatoknak kitett vagy potenciális kockázatoknak kitett, de megfelelő folyamatokkal vagy közzététellel nem rendelkező vállalatok nyomon követése során. Rávilágít a vállalatok magas súlyosságú eseteinek kizárási folyamatára, valamint az ellentmondásokkal vagy különleges kockázatokkal szembesülő vállalatok esetében az érvényben lévő kötelezettségvállalási folyamatra és az eskalációs folyamatra. Ez utóbbi esetben az Amundi szavazati jogával élhet, vagy az ESG-besorolás felülbíráható, a kizárás pedig végső megoldás lehet, ha a kötelezettségvállalás nem felel meg az elvárt céloknak.

A Globális Felelős Befektetési Politikába ezentúl nemcsak az ágazatok kizárási küszöbértékeit részletezi (a termikus szén, a nem hagyományos fosszilis tüzelőanyagok, a dohány és a nukleáris fegyverek tekintetében), hanem a végrehajtott folyamatokat is (az alkalmazás célja és hatálya, a kötelezettségvállalás, az ESG-besorolás, a felhasznált kapcsolódó adatok).

Az elkövetkező időszakban a hangsúly a kibocsátókkal való további együttműködésen lesz, olyan konkrét témákban, amelyek közvetlen hatással vannak a PAI-kra. A tervezett intézkedések a következők:

- Proaktívan újra felvenni a kapcsolatot minden olyan kibocsátóval, akivel már megkezdte az Amundia Net Zero folyamatot.
- A metánadatok nagyobb mértékű nyilvánosságra hozatalának szorgalmazása.
- Az Amundi folytatja a proaktív fellépést a vízzel kapcsolatos kérdésben az együttműködésen alapuló kampány, az "Értékelve a víz finanszírozását" kezdeményezés révén.<sup>5</sup>
- Az Amundi folytatja a munkakörülményekkel kapcsolatos elkötelezettsége fejlesztését.

Az éves felülvizsgálat és a 2023-as közgyűlési szezon tanulságai alapján az Amundi Globális Szavazási Szabályzata (Amundi Proxy Voting policy) a következő fejlesztésekkel frissült:

- **A vezetői javadalmazás ESG- és éghajlati kritériumai:** megerősített elvárások, amelyek szerint a változó javadalmazás legalább 10%-ának ezeken a kritériumokon kell alapulnia.
- **Az auditbizottság függetlensége:** az auditbizottság függetlenségének minimális küszöbértékét 50%-ról 66%-ra emelte.
- **Kiválasztási és vezetői csomagok:** részletesebb elvárások a kiválasztási csomagokkal, az egyszeri jutalmakkal és a vezetői távozási csomagokkal kapcsolatban.
- **„Szóljon az éghajlatról, a társadalmi kohézióról és az igazgatótanács felelősségéről”:** a fenti területekre vonatkozó elvárások és az Amundi részvényesi javaslatok elemzési kereteinek részletesebbé tétele.
- **Igazgatóság nemek közötti sokszínűsége:** az Amundi megerősítette a nagy japán vállalatokra vonatkozó politikáját, mivel az Amundi mostantól megköveteli, hogy az Igazgatóságban legalább 2 nő legyen.

Az Amundi a következő időszakban folytatja szavazási politikájának frissítését, és a 2024-es közgyűlési időszak tapasztalatait felhasználva tájékoztatást nyújt a lehetséges fejlesztésekről. Szeretnénk kiemelni, hogy a fentiekben ismertetett globális törekvések hatnak az Alapkezelő e tárgyú folyamataira és helyi szabályzataira is, átvéve a meghatározott irányelveket és törekvéseket.

---

5 További információkért lásd [Amundi 2023 kötelezettségvállalás](#) jelentés.

### 3. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése

#### 3.1 Politikákkal kapcsolatos prioritások

Az Amundi 2010-es megalakulása óta a felelős befektetést tette egyik alappillérévé. Az Amundi 2018-ban hároméves cselekvési tervet indított, amelynek célja, hogy az ESG-t integrálja az aktívan kezelt nyilvános alapjai 100%-ába. Az Amundi 2021. december 8-án, azzal a céllal, hogy tovább erősítse elkötelezettségét, új „**ESG Ambíciók 2025**” elnevezésű tervet hozott létre.

Ezen terv három célkitűzést határoz meg:

- Növeli az Amundi megtakarítási megoldásainak ambiciózus szintjét a felelős befektetés tekintetében.
- A lehető legtöbb vállalkozás bevonása a hiteles stratégiák meghatározásába, amelyek célja a Net Zero 2050 célkitűzéshez való igazodás.
- Alkalmazottainak és részvényeseinek az elkötelezettségének/szerepvállalásának összehangolása az új ambíciókkal.

Az alábbi irányelvek támogatják az „ESG Ambíciók 2025” tervet, és beépülnek az Amundi azon folyamataiba, amelyek a befektetési tevékenységeiből eredő főbb káros hatások azonosítására, nyomon követésére és mérséklésére irányulnak:

| Amundi Csoportpolitikák                                  | Főbb káros hatások - tematikus enyhítési prioritások -   | Jóváhagyási és felülvizsgálati folyamat                         |
|--|--|---|
| <b>Amundi Globális Felelős Befektetési Politika 2023</b> | <p><i>Normatív kizárások:</i> Vitatott fegyverek, az ENSZ Globális Megállapodással kapcsolatos viták.</p> <p><i>Ágazati kizárások:</i> Dohány, szén, nem hagyományos olaj és gáz.</p> <p><i>ESG integráció:</i> 38 lényeges ESG-kérdés meghatározása és prioritásként való kezelése gazdasági ágazatonként.</p> <p><i>Termékpolitikák:</i> „ESG mainstream”, „Net Zero, Impact”.</p> | Közzétéve: 2023.11.28.<br>Évente felülvizsgálva                 |
| <b>Amundi klímastratégia ("Say on climate")</b>          | Éghajlatváltozás.<br>Energetikai átállás.  | Amundi közgyűlés által elfogadva: 2022.05.18.                   |
| <b>Amundi szavazási politika 2024</b>                    | Energetikai átállás, különösen gazdaságaink szén-dioxid-mentessé tétele.<br>Társadalmi kohézió, különösen a bérek egyensúlyának a javadalmazási politikák keretében történő ellenőrzése által, a munkavállalók vállalatirányításba való bevonásával és a munkavállalói részvénytulajdonlás által.  | Szerepvállalási Bizottság: 2024.01.30.<br>Évente felülvizsgálva |

| Alapkezelő alkalmazott e tárgyú politikái  | Főbb káros hatások - tematikus enyhítési prioritások -   | Jóváhagyási és felülvizsgálati folyamat  |
|--|--|--|
| <p><b>Az Alapkezelő Fenntarthatósági szabályzata</b></p> <p>- amely magában foglalja az Átvilágítási politikát is -</p> <p>(integrálta az Amundi globális Befektetési politikájának elveit, módszertanát)</p> <p>Felelős</p> | <p>Megegyezik a globális politika által meghatározott prioritásokkal.</p> <p><i>Normatív kizárások:</i> Vitatott fegyverek, az ENSZ Globális Megállapodással kapcsolatos viták.</p> <p><i>Ágazati kizárások:</i> Dohány, szén, nem hagyományos olaj és gáz.</p> <p><i>ESG integráció:</i> 38 lényeges ESG-kérdés meghatározása és prioritásként való kezelése gazdasági ágazatonként.</p> <p><i>Termékpolitikák:</i> „ESG mainstream”, „Net Zero, Impact”.</p> | <p>Az Alapkezelő Igazgatósága felülvizsgálta</p> <p>Felülvizsgálva: 2024.05.31.</p> <p>Évente felülvizsgálva</p> |
| <p><b>Szerepvállalási és szavazati jogok gyakorlásának politikája</b></p>  | <p>Igazodik a globális politika által meghatározott elvekhez.</p> <p>Energetikai átállás, különösen gazdaságaink szén-dioxid-mentessé tétele.</p> <p>Társadalmi kohézió, különösen a bérek egyensúlyának a javadalmazási politikák keretében történő ellenőrzése által, a munkavállalók vállalatirányításba való bevonásával és a munkavállalói részvénytulajdonlás által.</p>   | <p>Az Alapkezelő Igazgatóságának jóváhagyása:</p> <p>2023.09.29.</p> <p>Évente felülvizsgálva</p>                |

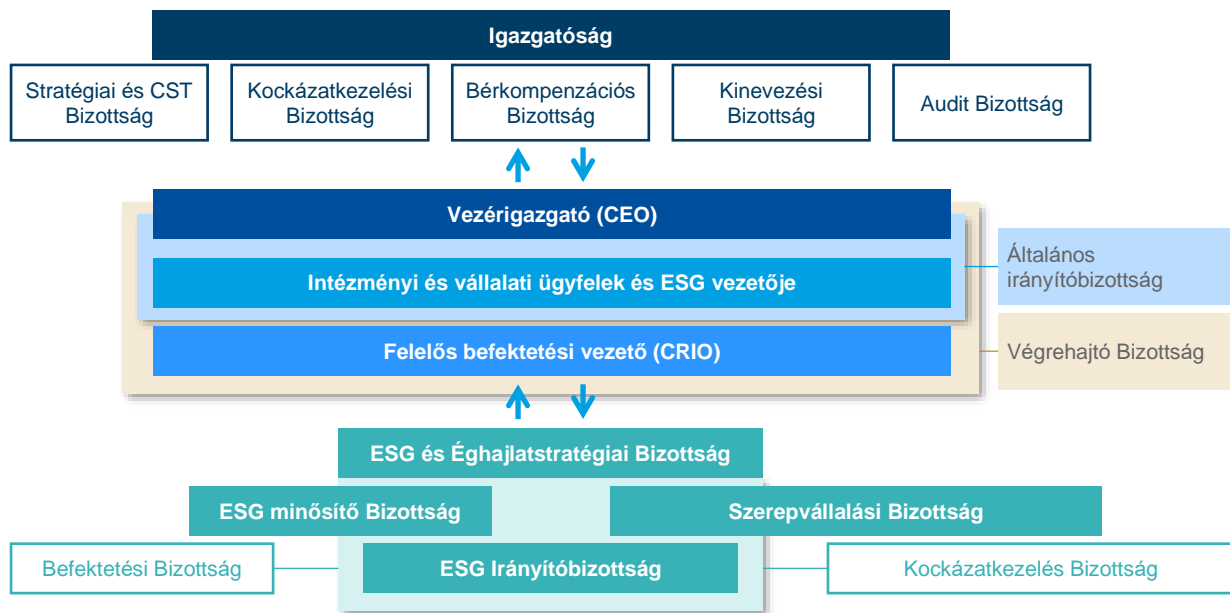
Az Amundi – és így a hazai leányvállalat is - az elkövetkező években a tudományos referencia-forratókönyveknek megfelelően és ügyfelei célkitűzéseivel szorosan együttműködve folytatja klímastratégiájának kiigazítását, egyrészt az átmenet felgyorsítását célzó befektetési megoldások kidolgozásával, másrészt portfólióinak a 2050-es semlegességi célkitűzéshez való fokozatos igazításával.

### 3.2 Politikákkal kapcsolatos irányítás

#### A felelős befektetési stratégia felülvizsgálata az Amundi Igazgatósága által

Az Amundi Igazgatósága felelős az Amundi globális üzleti tevékenysége stratégiai irányvonalának meghatározásáért és annak biztosításáért, hogy azt a felső vezetés megvalósítsa. A felelős befektetési stratégia ezért teljes mértékben az Igazgatóság tanácskozási és döntési hatáskörébe tartozik. Ezt a szerepet kifejezetten a belső szabályzat 2. rögzíti, amely feladatává teszi, hogy "rendszeresen megvizsgálja az általa meghatározott stratégiával kapcsolatban a lehetőségeket és kockázatokat, például a pénzügyi, jogi, működési, társadalmi és környezeti kockázatokat, valamint az ezek eredményeként hozott intézkedéseket".

A Csoport felelős befektetési stratégiájának nyomon követésére és irányítására létrehozott belső szervezet:



Az általános ESG- és éghajlatirányításon belül négy bizottság foglalkozik teljes mértékben az ESG-vel, biztosítva az elvégzett munka rendszeres és strukturált nyomon követését. Az Amundi vezérigazgatója rendszeresen részt vesz e bizottságok ülésein.

### ESG és Éghajlatstratégiai Bizottság

Ez a bizottság havonta ülésezik, és azon a vezérigazgató elnököl. E bizottság meghatározza, érvényesíti és irányítja az Amundi ESG- és klímastratégiáját, valamint a felelős befektetési politikáját. A bizottság feladata a következők:

- meghatározza, jóváhagyja és nyomon követi az Amundi ESG- és klímastratégiáját;
- jóváhagyja a felelős befektetési politika főbb stratégiai iránymutatásait (ágazati politika, kizárási politika, szavazási politika, kötelezettségvállalási politika);
- nyomon követi a kulcsfontosságú stratégiai projekteket.

**Szerepvállalási Bizottság** A bizottság elnöke az Igazgatóság felelős befektetésért felelős tagja. Évente egyszer ülésezik a globális szavazási politika jóváhagyása céljából az év többi részében pedig eseti jelleggel a következők érdekében:

- eseti jelleggel tanácsot ad a közgyűlésen a szavazással kapcsolatos döntésekhez; a tagokat szakértői minőségükben kéri fel véleményük kifejtésére;
- jóváhagyja az Amundi szavazási politikáját (az érintett jogalanyok tekintetében) és annak végrehajtási szabályait;
- jóváhagyja a szavazási politika által közvetlenül nem szabályozott egyedi/helyi megközelítéseket;
- jóváhagyja a szavazások közzétételéről szóló időszakos jelentéseket.

### ESG minősítő bizottság

A felelős befektetési igazgató elnökletével ez a bizottság havonta ülésezik azzal a céllal, hogy:

- érvényesítse az Amundi egységes ESG-módszertanát;
- felülvizsgálja a kizárási és ágazati politikákat, és érvényesíti az alkalmazási szabályokat;

- felülvizsgálja és dönt az egyes ESG minősítési kérdésekben, és szükség esetén meghatározza az Amundi joggyakorlatát (kiigazítja a portfóliókezelők által kért standard ESG-módszereket).

### ESG Irányítóbizottság

Ennek a hetente ülésező bizottságnak az elnöke a felelős befektetés felügyeletéért felelős igazgatósági tag. E bizottság a felelős befektetési stratégia meghatározásáért és annak a felelős befektetési terület általi végrehajtására összpontosít, beleértve az üzletfejlesztés, a HR, a költségvetés-tervezés, a szabályozási projektek, az auditok, az ESG-kommunikációs kampányok, a piaci kezdeményezések és a konkrét kommunikációs témák nyomon követését.

A felelős befektetési igazgató részt vesz a Csoport befektetési bizottságában is.

### Kockázatkezelési kontrollok

A fenntarthatósági kockázatok beépülnek az Amundi belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszerébe.

A fenntarthatósági kockázatok kezelésének felelőssége megoszlik az alábbiak között:

- Az első szintű ellenőrzés, amelyet a vezetés végez, és;
- Az ellenőrzés második szintje, amelyet a kockázatkezelési területek végeznek, melyek ellenőrzik, hogy a termékek (alapok/portfóliók) megfelelnek-e az ESG-célkitűzéseiknek és korlátozásoknak.

A kockázatkezelési terület részt vesz az Amundi Felelős Befektetési irányítási rendszerében. A kockázatkezelési terület ellenőrzi a szabályozási követelményeknek való megfelelést és a kapcsolódó kockázatok kezelését.

Az ESG-korlátozásokat a kockázatkezelési terület ugyanúgy ellenőrzi, mint a többi irányítási korlátozást. Ezek ugyanazon az eszközökön és eljárásokon alapulnak, és kiterjednek a kizárási politikáinkra, valamint az alapokra vonatkozó támogathatósági kritériumokra és ESG-szabályokra. Ezeket a korlátozásokat az Amundi saját fejlesztésű ellenőrzési rendszere (ALTO Investment Compliance) automatikusan felügyeli. Ezen modul a következők kiváltására alkalmazható:

- Kereskedés előtti riasztások, amelyek lehetnek blokkoló vagy nem blokkoló riasztások, különösen a kizárási irányelvek esetében;
- Kereskedés utáni riasztások: a portfóliómenedzserek értesítést kapnak az esetleges túllépésekről, a gyors orvoslás érdekében

Az Alapkezelő tekintettel szervezeti méretére az Amundi egyes hivatkozott irányító testületeinek és bizottságainak az egyes szakmai területekre (kiemelten: befektetési és kockázatkezelési terület) vonatkozó e tárgyú iránymutatásainak figyelembe vételével és adott esetben teljes körű leképezésével az Igazgatóság gyakorolja a belső működésére és folyamataira vonatkozó általános fenntarthatósági stratégiai döntések meghozatalát, kapcsolódó szabályzatok elfogadását.

Az egyes szakmai területek felelősek az adott szabályzatok előterjesztéséért, az érintett döntések (így befektetési, kockázatkezelési) végrehajtásáért és a megfelelő szintű nyomon követésért (pl. kockázatkezelési kontrollok: fenntarthatósági kockázatok nyomon követése és mérése, ESG integráció megvalósítása – ESG módszertan alkalmazása, kizárási politikák alkalmazása, PAI figyelembe vétele stb.). Az egyes szakmai területek és az Alapkezelőnél működő bizottságok felelősségét és feladatait az Alapkezelő Működési szabályzata tartalmazza részletesen.

### 3.3 A PAI-értékek kiszámításának módszerei és adatforrásai

#### Általános elvek

Annak érdekében, hogy olyan mérőszámok kerüljenek közzétételre, amelyek a lehető legjobban reprezentálják a káros hatásokhoz kapcsolódó fenntarthatósági mutatókat az adott leányvállalat szintjén, az Amundi a főbb káros hatásokhoz kapcsolódó fenntarthatósági mutatók kiszámítására és kezelésére két különböző megközelítést fogadott el, az egyik a jogalannyal kapcsolatos összes befektetésen alapul, a másik pedig az adott portfólió (alapok/portfóliókezelte portfóliók) lefedettségének vagy a releváns portfóliónak az elvén alapul. Következésképpen a lefedett adatokat azokra az eszközökre osztják, amelyekre vonatkoznak. Bár az Amundi azonosította mind a rövid, mind a hosszú távú káros hatásokat, amelyek potenciálisan jelentős hatást gyakorolhatnak a befektetési portfóliókra, a káros hatások értékeléséhez és jelentéséhez rendelkezésre álló információk korlátozottak, és gyakran nem egységesek az ágazatok és régiók között. Ezért az Amundi a káros hatások értékelésére vonatkozó megközelítését alulról felfelé, portfóliószinten alkalmazza. Ezen túlmenően a befektetési portfóliók a vállalatok ágazataitól és földrajzi elhelyezkedésétől függően változó mértékben lehetnek kitéve akut és krónikus káros hatásoknak.

A PAI kiszámításának hatókörét a következő feltételezések alapján kerültek meghatározásra:

- A PAI-nyilatkozat hatálya alá tartoznak azok a portfóliók is, amelyeket külső befektetéskezelőhöz kerültek kiszervezésre. Az Amundi által delegáltan kezelt portfóliók szintén a PAI-kimutatás hatókörébe tartoznak;
- A saját (ugyanazon leányvállalat/Alapkezelő által kezelt) alapok mögöttes alapjaiba történő befektetések nem tartoznak ide, mivel a mögöttes alap által eszközölt befektetések már szerepelnek a PAI számítás hatókörében (a kettős számítás elkerülése érdekében).

#### Módszertani korlátozások és hibahatár

Az Amundi módszertani korlátai **alapvetően a fenntarthatósági mutatók ("ESG-adatok") használatához** kapcsolódnak. Az ESG-adatok szabványosítása jelenleg zajlik, ami hatással lehet az adatok minőségére; az adatok lefedettsége szintén korlátot jelent. A jelenlegi és jövőbeli szabályozások javítani fogják a szabványosított jelentéstételt és a vállalati közzétételt, amelyre az ESG-adatok támaszkodnak. Az Amundi tisztában van ezekkel a korlátokkal, amelyek többféle megközelítéssel kerülnek enyhítésre: több adatszolgáltató igénybevételevel, az ESG elemzői csapat által az ESG-pontszámok strukturált minőségi értékelésével, szilárd irányítás bevezetésével.

Végül, bizonyos konkrét esetekben előfordulhat, hogy a portfólióadatokhoz nem lehet könnyen hozzájutni. Az Amundi összes szükséges adat megszerzése érdekében tett minden erőfeszítése ellenére (lásd még az alábbi szakaszt), az adatok elérhetőségének hiánya hatással lehet az eszközök egy bizonyos részére. Ennek eredményeképpen a számításainkban jelentős hibahatár alakulhat ki. Így az Amundi arra ösztönzi az érdekelt feleket, hogy a megadott információk értelmezésekor és felhasználásakor legyenek óvatosak, és vegyék figyelembe ezt a lehetséges hibahatárt.

A PAI Nyilatkozat elkészítésével összefüggésben kiemelendő, hogy a portfóliók által tartott pozíciók lekérdezéséhez használt adatbázis 2023-ban módosult. Ezt az adatbázis a 2023-as évre vonatkozóan 2023 harmadik negyedévével az alaprészvényekben tartott pozíciókkal egészült ki.

#### A PAI lefedettségének „best effort” elven alapuló megközelítései

Az adatok lefedettsége nem egyenletes a főbb káros hatásmutatók esetében. A 100% alatti lefedettségű mutatók esetében (pl. a nemek közötti bérszakadék). Az Amundi újraszűzési megközelítést alkalmazott azon gazdaságok között, amelyekről rendelkezésre állnak adatok. Ezzel elkerülhető a hiányzó adatok nullára paraméterezése, amely az összes eszközre vonatkozóan "felhívítaná", illetve

torzítaná az adott mutatót. A PAI 8. és 9. mutatója esetében az Amundi úgy becsüli, hogy a szolgáltatóktól származó adatok lefedettsége túlságosan korlátozott volt az újrásúlyozás elvégzéséhez, így a számadatokat nem extrapolálta a hiányzó adatok jelenlétében.

Az alapok alapjai esetében, ahol az alapok harmadik fél alapjaiba fektetnek be, a PAI-adatforrásként a befektetési alapok kezelői által a nyilvánosan elérhető EET-jeikben bejelentett PAI-értékek kerülnek alkalmazásra.

Az Amundi fenntartja a jogot, hogy a jövőben módosítsa ezt a módszertant és adatforrásait.

#### További főbb káros hatásmutatók kiválasztása

Az Amundi a 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet I. számú mellékletének 2. és 3. táblázatában szereplő további mutatókat a következő tényezők értékelésével választotta ki:

- i) azok relevanciája az Amundi 3.1. szakaszban ismertetett átfogó irányelvei körében felvázolt ESG stratégiájának prioritásai szempontjából;
- ii) azon adatok rendelkezésre állása, amely az adott kockázatok hatásai súlyosságának mérésére szolgálnak a befektetési területen.

#### Adatforrások: Csak a PAI-k esetében használt adatszolgáltatók

| Entitás                                    | Adatszolgáltató                                   |
|--|---|
| Befektetést befogadó vállalkozások         | MSCI<br>Trucost<br>Refinitiv (LSEG)<br>SBT<br>CDP |
| Szuverének és szupranacionális szervezetek | MSCI<br>Verisk Maplecroft                         |

Megjegyzés: Az adatszolgáltatók köre bővíthet, így a források felülvizsgálásra kerülnek.

Az Alapkezelő az általa alkalmazott globális ALTO portfóliókezelési és nyilvántartási rendszerbe integrált adatokat használja a befektetési tevékenysége során és az ALTO megfelelő kockázatkezelési moduljában riportált adatokat alkalmazza a szükséges nyomon követési és kontroll feladatoknál és riportoknál, amelyek teljes mértékben támaszkodnak és megegyeznek az Amundi által használt adatforrásokon alapuló adatokkal, számításokkal.



## 4. Elkötelezettségi politikák és egyéb PAI-eszközök

Felelős vagyonekezőként az Amundi célja, hogy pozitívan hozzájáruljon a főbb társadalmi-gazdasági és környezeti kihívások kezeléséhez ügyfelei, minden érintett és a társadalom érdekében. Ezért az Amundi elfogadta a "kettős lényegesség" koncepcióját, amely köré ESG-elemzését és minősítési módszertanát építi. Ez azt jelenti, hogy az Amundi nemcsak azt értékeli, hogy az ESG-tényezők milyen módon befolyásolhatják lényegesen a vállalatok értékét, hanem azt is, hogy a vállalatok milyen hatással vannak a környezetre, valamint a szociális kérdésekre vagy az emberi jogokra. Az Amundi a PAI-kat olyan megközelítések kombinációjával vizsgálja, amelyek az eszközosztálytól, a befektetési folyamatától vagy a stratégia típusától és az alapkínálattól függően változhatnak.

Az SFDR Közzétételi rendelet<sup>6</sup> alapján a pénzügyi piaci szereplőknek, amelyek a pénzügyi termék szinten figyelembe veszik a befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait, a szerződéskötést megelőző tájékoztatásban minden egyes pénzügyi termékre vonatkozóan közzé kell tenniük, hogyan veszik figyelembe ezeket a hatásokat, valamint az adott termék dokumentációja (Kezelési szabályzat) rögzíti, hogy a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk az időszakos jelentésben állnak rendelkezésre.

### a) ELKÖTELEZETTSÉG<sup>7</sup>

Az elkötelezettség egy folyamatos és célorientált folyamat, amelynek célja a befektetést befogadó vállalatok tevékenységének vagy magatartásának befolyásolása. Az elkötelezettség, mint tevékenység célja két kategóriába sorolható: a kibocsátó bevonása a környezeti és társadalmi dimenziók integrálásának javítására, a kibocsátó bevonása a környezeti, társadalmi és ember jogi vagy egyéb, a társadalom és a globális gazdaság szempontjából lényeges fenntarthatósági kérdésekre gyakorolt hatásának javítására. Ez a megközelítés az Amundi valamennyi termékére vonatkozik.

### b) SZAVAZÁS

Az Amundi szavazási politikája („Voting Policy”) az értékeremtést befolyásoló valamennyi hosszú távú kérdés holisztikus elemzésére reagál, beleértve a lényeges ESG-kérdéseket is. További információkért kérjük, olvassa el az Amundi szavazási politikáját<sup>8</sup> és az Amundi szavazásra vonatkozó jelentését<sup>9</sup> („Voting Report”). Ez a megközelítés alapértelmezés szerint az Amundi valamennyi globális termékére vonatkozik.

Az Alapkezelő önálló Szerepvállalási és szavazati jogok gyakorlásának politikájával rendelkezik. Az Alapkezelő az Amundi globális politika elveit szem előtt tartva, a felelős befektetések, az “ESG” képviselőjeként támogatja a környezeti, szociális és 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 szószólóiként. A szabályzat teljes terjedelemben megismerhető a [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) aloldal „Dokumentumtár” alfülén (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> ).

<sup>6</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 Rendelete a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (Közzétételi Rendelet/ SFDR)

<sup>7</sup> Az Amundi elkötelezettségével kapcsolatos további információk az [Amundi elkötelezettségi jelentésében található](#).

<sup>8</sup> <https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/0522366c-29d3-471d-85fd-7ec363c20646>

<sup>9</sup> <https://www.amundi.com/institutional/Responsible-investment-documentation>

### c) KIZÁRÁS

Az Amundi normatív, tevékenységalapú és szektoralapú kizárási szabályokat határozott meg, amelyek lefedik a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló rendeletben (SFDR) felsorolt néhány főbb káros fenntarthatósági mutatót. Ez a megközelítés az Amundi kizárási politikájának hatálya alá tartozó valamennyi Amundi befektetési alapra és egyéb portfólióra vonatkozik.<sup>10</sup>

Az Alapkezelő Fenntarthatósági politikájába integrálta a globális politika kizárási elveit (célzott kizárási és ágazati termékpolitikák).

### d) ESG TÉNYEZŐK INTEGRÁCIÓJA

Az Amundi az aktívan kezelt nyilvános alapokra elfogadta az alapszintű minimális ESG-integrációs előírásokat (G minősítésű kibocsátók kizárása és az alkalmazandó ESG benchmarknál jobb súlyozott átlaggal rendelkező ESG-pontszám elérése).<sup>11</sup> Az Amundi ESG minősítési megközelítésében alkalmazott 38 kritériumot úgy került kialakításra, hogy a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb hatásokat, valamint a vállalt kockázatcsökkentés minőségét is figyelembe vegyék. Valamennyi alapszintű ESG kritérium elérhető az Alapkezelő front office portfóliókezelő rendszerében. Az Alapkezelő befektetési folyamataiba integrálta a fenntarthatósági kockázatokat, amelynek egyik eszköze az ismertetett ESG minősítő rendszer alkalmazása.

### e) ELLENTMONDÁSOK KISZŪRÉSE

Az Amundi kifejlesztett egy olyan ellentmondások követésére szolgáló rendszert, amely három harmadik fél adatszolgáltatótól származó adatokat használ fel az ellentmondások súlyossági fokának szisztematikus nyomon követése érdekében egy 1-től 5-ig terjedő skálán (az 5 a legmagasabb). Ezt a kvantitatív megközelítést azután kiegészíti a súlyosnak ítélt (3-as vagy annál magasabb pontszámú) ellentmondások körének ESG-elemzők által végzett mélyreható vizsgálata, valamint a fejlemények rendszeres felülvizsgálata. A legsúlyosabb és ismétlődő esetekben, amikor nem történik hiteles korrekciós intézkedés, az elemző javasolhatja a vállalat ESG-besorolásának leminősítését. Ez végső soron az aktív befektetési univerzumból való kizáráshoz vezethet (G minősítés), amelyet az ESG minősítő bizottság hagy jóvá.

Az alábbi táblázat részletezi az Amundi általánosságban csoportszinten alkalmazott megközelítését az egyes PAI-k esetében. Az egyedi PAI-megközelítések termékszinten is követhetők; ebben az esetben a konkrét megközelítést a szerződéskötés előtti tájékoztatási dokumentumok is rögzítik. Adott esetben a PAI-kat az alap/portfólió fenntartható célkitűzései vagy jellemzői alapján kerül rangsorolásra, feltéve, hogy valamennyi minimumkövetelmény teljesül.

<sup>10</sup> Az alkalmazási körre vonatkozó további információkért lásd az Amundi Felelős Befektetési Politikáját, továbbá, a az ESG integrációra vonatkozó teljes körű tájékozódás érdekében mindig tekintse át az alapok ajánlati dokumentumait.

<sup>11</sup> Ahol ez technikailag megvalósítható: az ESG Mainstream célkitűzés végrehajtása alól néhány kivételt határozzunk meg (olyan alapok, amelyek esetében az aktív kezelési funkció korlátozott, mint például a Buy and Watch alapok vagy az értékpapírosítási vállalkozások, az ingatlan és alternatív alapok; a nem az Amundi befektetési platformon kezelt alapok és a delegált alapok; az indexben magas koncentrációjú vagy korlátozott arányos kibocsátói lefedettséggel rendelkező alapok; az Alap Hosting termékek). Az alkalmazási körre vonatkozó további befektetésekért olvassa el az Amundi Felelős befektetési politikáját, és mindig tekintse át az alapok ajánlati dokumentumait az ESG-integrációra vonatkozó teljes körű információkért.

## Mutatók alkalmazási köre

| # | Metrikus   | Általános megfontolások az alkalmazási körrel kapcsolatban   |
|---|--|--|
| 1 | ÜHG-kibocsátás (1, 2, 3 körbe tartozó és összkibocsátás)                                   | <i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok  |
|   |  | <i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok   |
|   |  | <i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel történő felminősítéssel <sup>12</sup> és/vagy szelektívítási megközelítéssel <sup>13</sup> (az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel). |
| 2 | Karbonlábnyom  | <i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok  |
|   |  | <i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok   |
|   |  | <i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel történő felminősítéssel és/vagy szelektívítási megközelítéssel (az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel).                             |
| 3 | A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása                                       | <i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok  |
|   |  | <i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok   |
|   |  | <i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel történő felminősítéssel és/vagy szelektívítási megközelítéssel (az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel).                             |
| 4 | A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalatoknak való kitétség                    | <i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok  |
|   |  | <i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok   |
|   |  | <i>Kizárási politika (szén és nem hagyományos szénhidrogének):</i> aktív alapok és ESG-passzív alapok (amelyek az Amundi ágazati politikáját alkalmazzák).   |
| 5 | A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya                                       | <i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok  |
|   |  | <i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel történő felminősítéssel és/vagy szelektívítási megközelítéssel (az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel).                             |
| 6 | Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként                           | <i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok  |
|   |  | <i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel történő felértékeléssel és/vagy szelektívítási megközelítéssel.   |
| 7 | A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek | <i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok  |
|   |  | <i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok   |
|   |  | <i>Ellentmondások kiszűrése:</i> aktív alapok  |
|   |  | <i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel és/vagy szelektívítási megközelítéssel (az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel).   |
| 8 |  | <i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok  |

<sup>12</sup> Olyan alapkategóriák, amelyek célja, hogy olyan kibocsátókba fektessenek be, amelyek idővel javítják ESG minőségüket.

<sup>13</sup> Az ESG-kritériumokat figyelembe veszik a befektetésre szánt kibocsátók kiválasztásakor.

|                 |   |  |
|-----------------|---|--|
|                 | Vízbe történő kibocsátások  | <p><i>Ellentmondások kiszűrése:</i> aktív alapok</p> <p><i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel történő felminősítéssel és/vagy szelektivitási megközelítéssel (az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel).</p>   |
| 9               | A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya  | <p><i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Ellentmondások kiszűrése:</i> aktív alapok</p>  |
| 4 (2. táblázat) | A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések  | <p><i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel történő felminősítéssel és/vagy szelektivitási megközelítéssel (az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel).</p> <p><i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>ESG-értékelési módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel és/vagy szelektivitási megközelítéssel (az Amundi saját ESG-modelljének a környezeti pillérében szerepel).</p> |
| 10              | Az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése       | <p><i>Kizárás (UN Global Compact elvek):</i> aktív alapok és ESG passzív alapok (amelyek az Amundi kizárási politikáját alkalmazzák).</p> <p><i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Ellentmondások kiszűrése:</i> aktív alapok</p>  |
| 11              | Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya | <p><i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Ellentmondások kiszűrése:</i> aktív alapok</p>  |
| 12              | A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség  | <p><i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Ellentmondások kiszűrése:</i> aktív alapok</p>  |
| 13              | Az igazgatóságok összetételének nemek közötti megoszlása  | <p><i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok</p>   |
| 14              | Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás tőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség   | <p><i>Kizárási politika:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok</p>   |
| 9 (3. táblázat) | Emberi jogi politika hiánya   | <p><i>Elkötelezettség:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Szavazás:</i> aktív és passzív alapok</p> <p><i>Ellentmondások kiszűrése:</i> aktív alapok</p>  |

|    |  |  |
|----|--|--|
| 15 | ÜHG-intenzitás   | <i>ESG módszertan integrálása:</i> aktív alapok ESG-minősítéssel és/vagy szelektívítási megközelítéssel (az Amundi saját ESG-modelljének környezetvédelmi pillére alatt szerepel). |
| 16 | A társadalmi jogsértés által érintett befektetés befogadó országok | <i>Kizárás:</i> aktív alapok és passzív ESG alapok. <sup>14</sup>  |

**Megjegyzés:** A fenti táblázatban az aktív alapokra jelzett „ESG pontszámok integrálása” és a „Kizárási politika” alkalmazási körök az Alapkezelő által kezelt intézményi portfóliókra is vonatkoznak.

Ezek az elkötelezettségi politikák minden egyes jelentési időszakban felülvizsgálatra és szükséges kiigazításra kerülnek a PAI-k eredményei alapján. Tekintettel arra, hogy ez az első év, amikor az Amundi - és leányvállalatai - jelentést tesz a PAI-król, a mutatók alakulását még nem tudta figyelembe venni az elkötelezettségi politikák felülvizsgálata során.

<sup>14</sup> ESG komponenssel besorolt passzív alapok

## 5. Hivatkozás a nemzetközi szabványokra

| Főbb káros hatások                  |  | A főbb káros hatások figyelembevételére vonatkozó szabványok, kezdeményezések és közpolitikák   |
|-------------------------------------|--|---|
| 1, 2, 3, 4, 5, 6 és 4 (2. táblázat) | <p>ÜHG-kibocsátás (Scope 1, 2, 3 és összesen)</p> <p>Karbonlábnyom</p> <p>A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása</p> <p>A fosszilis tüzelőanyag-ágazatban működő vállalkozásoknak való kitétség</p> <p>A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya</p> <p>Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként</p> <p>Olyan vállalatokba történő befektetések, amelyek nem tettek kezdeményezést a széndioxid-kibocsátásuk csökkentésére.</p> | <p>Párizsi éghajlat-változási megállapodás</p> <p>Fenntartható fejlődési célok (SDG-k)</p> <p>EU taxonómia</p> <p>Net Zero Asset Managers kezdeményezés (NZAMI)</p> <p>Éghajlatvédelmi akció 100+</p> <p>Széndioxidkibocsátás-közzétételi projekt (CDP)</p> <p>Tudományos alapú célkitűzésekre irányuló kezdeményezés</p> <p>Az éghajlattal kapcsolatos pénzügyi információkkal foglalkozó munkacsoport (TCFD)</p> <p>A japán TCFD konzorcium</p> <p>Montréal Carbon Pledge</p> <p>Portfólió dekarbonizációs koalíció (PDC)</p> <p>Az intézményi befektetők éghajlatváltozással foglalkozó csoportja (IIGCC)</p> <p>Ázsiai befektetői csoport az éghajlatváltozással kapcsolatban (AIGCC)</p> <p>Befektetők az igazságos átmenetért</p> |
| 7,8,9                               | <p>A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek</p> <p>Vízbe történő kibocsátások</p> <p>A veszélyes hulladék és radioaktív hulladék aránya</p>  | <p>A természettel kapcsolatos pénzügyi közzétételekkel foglalkozó munkacsoport (TNFD)</p> <p>Pénzügyek a biológiai sokféleségért kötelezettségvállalás</p> <p>A haszonállat-beruházás kockázata és megtérülése (FAIRR)</p> <p>Befektetői fellépés az antimikrobiális rezisztencia ellen</p> <p>CDP Víz</p> <p>CDP Forest</p> <p>Fondation de la Mer</p> <p>Globális Jelentéskészítési Kezdeményezés (GRI)</p>   |
| 10, 11                              | <p>Az ENSZ Globális Megállapodás elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése</p> <p>Az ENSZ Globális Megállapodás elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya</p>  | <p>ENSZ Globális Megállapodás</p> <p>OECD iránymutatások a multinacionális vállalkozásokról</p> <p>Az ENSZ iránymutató elvei az üzleti életről és az emberi jogokról</p> <p>PRI emberi jogi elkötelezettség</p> <p>Emberi jogi jelentéstételi és biztosítási keretrendszerre vonatkozó kezdeményezés</p>  |
| 12                                  | A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség   | <p>Munkaerő-nyilvánosságra hozatali kezdeményezés (WDI)</p> <p>Platform Living Wage Financials (PLWF)</p>   |
| 13                                  | Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása  | <p>A 30% Club France befektetői csoport</p> <p>Nemzetközi vállalatirányítási hálózat (ICGN)</p>   |
| 14                                  | Vitatott fegyvereknek (gyalogosági aknáknak, kazettás  | Ottawai és oslói szerződések  |

|                  |  |   |
|------------------|--|---|
|                  | lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitétség |   |
| 9 (3. táblázat)  | Emberi jogi politika hiánya  |   |
| 15               | ÜHG-intenzitása  | Párizsi éghajlat-változási megállapodás<br>Zöld kötvények alapelvei                                     |
| 16               | A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok    | Az emberi jogok nemzetközi törvénytervezete   |
| 17               | Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétség ingatlaneszközökön keresztül  | SFDR szabályozás  |
| 18               | Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitétség                  | Energiateljesítménydiagnosztika - a számítási módszertant az egyes országok szabályozása határozza meg. |
| 19 (2. táblázat) | Energiafogyasztási intenzitás  |   |

A következő bekezdések célja, hogy részletesen bemutassák azokat a nemzetközileg elismert szabványokat, amelyek a PAI-ra vonatkozó fellépés szempontjából a legfontosabbak.

## Párizsi megállapodás: „Net Zero Asset Managers„ kezdeményezés (NZAMi)

### PAI-k: 1-6 Üvegházhatású-gáz kibocsátások

Az Amundi 2021. júliusa óta a Net Zero Asset Managers kezdeményezés tagjaként nemcsak a globális szén-dioxid-semlegességi célkitűzéseket fogadja el, hanem aktívan lépéseket tesz a legkésőbb 2050-ig megvalósítandó nettó zéró kibocsátáshoz igazodó befektetések felgyorsítása érdekében. E kötelezettségvállalás keretében az Amundi 2022-ben külön célokat tűzött ki, hogy megerősítse az elköteleződését.

1. 2025-re a teljes kezelt vagyon 18%-a<sup>15</sup> nettó zéró elköteleződéshez igazodó lesz. Az Amundi úgy véli, hogy a nettó zéróra vonatkozó kötelezettségvállalásnak egyértelműnek és kötelezőnek kell lennie a hatálya alá tartozó befektetési stratégiák számára, következésképpen a 18% csak olyan alapokból és megbízásokból áll majd, amelyek kifejezett nettó zéróra vonatkozó célokkal rendelkeznek. Csak az ezzel az elvvel összeegyeztethető nettó zéró befektetési keretek érvényesek és támogathatók, ideértve a következőket:
  - a. A PAI Net Zero Beruházási Keretrendszer esetében a Net Zero alapértékek:
    - i. -30%-os szén-dioxid-intenzitás-csökkentési cél 2025-re 2019-hez képest, és -60% 2030-hoz képest (minimális célok, amelyeket meg kell haladni) az 1. és 2. körre, valamint a 3.kör egy részére vonatkozóan;
    - ii. -16%-os abszolút kibocsátáscsökkentési cél 2025-re 2019-hez képest, és -41% 2030-hoz képest az 1. és 2. körben, valamint a 3. kör egy részében;
  - b. Az NZAO befektetési megbízások esetében az UN Asset Owner Alliance Target Setting Protocol v1. vagy v2. célkitűzéseinek megfelelő célok (beleértve a < 5 éves és a 2030-as célokat is).

<sup>15</sup> A csoport szintű összesített portfóliók alapján

2. -30%-os szén-dioxid-intenzitás (tCO<sub>2</sub>e/€M árbevétel) 2025-ig és -60% 2030-ig a NZIF (Net Zero Investment Framework) keretében elkötelezett portfóliók esetében.
3. Kötelezettségvállalás keretében finanszírozott kibocsátás: 2023-ban az Amundi további 966 vállalatot vont be. Az Amundi „Ambition 2025” tervének részeként az Amundi 2025-ig további 1000 vállalkozással indít el jelentős elköteleződési ciklust. E párbeszéd során az Amundi ösztönzi, hogy a vállalkozások tegyenek közzé egy részletes éghajlatváltozási stratégiát, amely minden egyes szén-dioxid-kibocsátási területre vonatkozóan konkrét mutatókon és célkitűzéseken, valamint a megfelelő tőkekiadásokon (beruházási terven) alapul. Az Amundi emellett folytatja az összes olyan befektetett, a termikus szénnek kitett vállalat bevonását, amelyek még nem kommunikálták a termikus szénből való kilépést az Amundi politikájával összhangban.

Az alábbiakban az Alapkezelő további információkat közöl a célok kiszámításához és meghatározásához használt módszertanról, a figyelembe vett üvegházhatású gázok (ÜHG) kibocsátásáról, az adatszolgáltatókról és a felhasznált forráskönyvekről:

#### Hasznosított módszerek

- Net Zero Asset Owner Alliance célmeghatározási protokollja
- Net Zero beruházási keretrendszer

#### ÜHG-kibocsátás

- 1, 2 és 3 körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (1. szint)<sup>16</sup>

#### Adatszolgáltatók

- Az Amundi saját Net Zero keretrendszerének részeként két adatszolgáltatót használnak: MSCI & Trucost

#### Előre mutató éghajlati Forráskönyv

- IEA nettó zérókibocsátás 2050-ig - 2021-ben került kidolgozásra

## Az ENSZ Globális Megállapodás (UNGC) és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei

PAI-k: 10-11 és 9 (3. táblázat) Társadalmi és munkavállalói kérdések

Vagyonkezelőként felismerjük felelősségünket az emberi jogok védelmében és az emberi jogok megsértésének kezelésében befektetési tevékenységeink során. Az emberi jogok megsértését az Amundi befektetési elvei megsértésének tekinti, így kiemelt figyelmet fordít a vállalatok emberi jogi kockázatoknak való kitettségére.

Az Amundi anyavállalata, a Crédit Agricole aláírta az ENSZ Globális Megállapodást, melyet az Amundi támogat a normatív kizárások és az ellentmondások nyomon követési módszertana révén. Az alkalmazási területről bővebben az Amundi 2023-as Globális Felelős Befektetési Politikája nyújt tájékoztatást.

"DNSH-teszt": Az Amundi úgy véli, hogy ahhoz, hogy egy befektetés fenntartható befektetésnek minősüljön, egyéb kritériumok mellett az alábbi két "Do No Significant Harm" tesztnek is meg kell felelnie:

1. Az első DNSH-teszt bizonyos kulcsfontosságú negatív hatások célzott nyomon követésén alapul. Ahhoz, hogy egy vállalat átmenjen a teszten, a következőkre van szükség:

<sup>16</sup> Csak az 1. szintű beszállítóhoz kapcsolódó kibocsátások elszámolása



- CO<sub>2</sub> intenzitása nem tartozik az utolsó tizedbe az ágazaton belüli többi vállalathoz képest (csak a magas intenzitású ágazatokra vonatkozik) (egység: tCO<sub>e</sub>/M€<sup>17</sup> bevétel, forrás: Trucost).
- Az igazgatóság sokszínűsége nem tartozik az utolsó tizedbe az ágazaton belüli többi vállalathoz képest (egység: %, forrás: Refinitiv).
- Ne legyenek súlyos ellentmondások a munkakörülményekkel és az emberi jogokkal kapcsolatban (egység: igen vagy nem, forrás: MSCI és Sustainalytics).
- A biológiai sokféleséggel és a környezetszennyezéssel kapcsolatos súlyos ellentmondásoktól mentesnek kell lennie (egység: igen vagy nem, forrás: MSCI és Sustainalytics).

Az Amundi kizárási politikájában már most is figyelembe veszi az egyes főbb káros hatásokat ("főbb káros hatások" vagy "PAI-k") a globális Felelős befektetési politika részeként. Ezek a kizárások, amelyek a fent részletezett teszteken felül alkalmazandók, a következő témákra vonatkoznak: vitatott fegyvereknek való kitétségére (PAI 14), az ENSZ Globális Megállapodás elveinek megsértése (PAI 10) valamint, szén- és nem hagyományos fosszilis tüzelőanyagokra (PAI 4). vonatkozó politika. <sup>18</sup>

2. Az Amundi az első tesztben vizsgált fenntarthatósági tényezőkön kívül egy második DNSH-tesztet is alkalmaz annak ellenőrzésére, hogy a vállalat nem tartozik-e a szektorában környezetvédelmi vagy társadalmi szempontból a legrosszabbul teljesítő vállalatok közé. A megközelítés az Amundi ESG minősítési módszertanára támaszkodik. Az Amundi egy olyan küszöbértéket határozott meg ehhez a teszthez, amely megközelítőleg megfelel a környezeti vagy társadalmi teljesítmény pillérek tekintetében az egyes ágazatokban a legrosszabbul teljesítő ~7% kizárásának. Az Amundi ESG minősítési módszertanát alkalmazva ez azt jelenti, hogy egy vállalatnak E-nél jobb vagy azzal egyenlő környezetvédelmi és társadalmi pontszámmal kell rendelkeznie.

Az elemzés és a monitoring mellett az Amundi az elköteleződésén keresztül is ösztönzi a kibocsátókat. Az emberi jogi szerepvállalás kétirányú megközelítést követ. Először is, proaktív módon együttműködési törekvés a vállalatokkal az emberi jogi kockázatok azonosítása és kezelése terén. Másodsor, reaktív fellépés, ha visszaélés vagy bejelentés történik. Ebben az esetben törekvés annak biztosítására, hogy a vállalatok megfelelő intézkedéseket hozzanak a hatékony helyreállítás érdekében.

## Pénzügyi kötelezettségvállalás a biológiai sokféleségért

PAI: 7 Biológiai sokféleség

Pénzügyi intézményként az Amundi felismerte, hogy ebben az évtizedben szükség van a biológiai sokféleség védelmére és a természet pusztulásának visszafordítására. Ennek megfelelően 2021-ben az Amundi csatlakozott a Finance for Biodiversity Pledge (Pénzügyi kötelezettségvállalás a biológiai sokféleségért) elnevezésű, példátlan koalícióhoz, amelyet 2024-től kezdve 170 aláíró, 26 ország több mint 22 milliárd eurós AUM-ját képviselő szervezet alkot. Ezen csatlakozási vállalás a pénzügyi intézmények elkötelezettségét jelenti a biológiai sokféleség védelmére és helyreállítására mellett pénzügyi tevékenységeik és befektetéseik révén.

Ez a kezdeményezés a világ minden tájáról érkező pénzügyi intézményt tömörít, amelyek vállalják, hogy pénzügyi tevékenységük és befektetéseik révén védik és helyreállítják a biológiai sokféleséget. Az Amundi az aláírók képviselőjében beszédet mondott az ENSZ 15. Biodiverzitás Konferenciájának (COP15) magas szintű szegmensében, hogy felszólítsa a világ vezetőit a biológiai sokféleség védelmére és helyreállítására.

<sup>17</sup> Egymilliárd euróra jutó tonna szén-dioxid egyenérték

<sup>18</sup> A fennmaradó elvi káros hatások még nem szerepelnek a DNSH-tesztben, mert nem állnak rendelkezésre jó minőségű adatok, vagy mert a lefedettségük korlátozott.

Az Amundi 2021-ben kezdte meg a vállalatokkal való együttműködést a biológiai sokféleséggel kapcsolatos stratégiával kapcsolatban, és a 2021-es 52 vállalatról 2023-ra 301 vállalatra növelte az elkötelezettségi kört (a tavalyi 92 vállalatról), a legkülönbözőbb ágazatokban<sup>19</sup> A kezdeti elkötelezettségi gyakorlat kiterjedt jellege azt jelentette, hogy az Amundi azonosítani tudta a legjobb gyakorlatokat az ágazatokon belül, illetve szektorok és földrajzi területek között, és ezt iránymutatásként használhatta a vállalatok számára. E gyakorlatok részletei önálló jelentésünkben olvashatók ([itt](#) található). Erre a kezdeti munkára alapozva kerülnek továbbfejlesztésre a vállalati, ágazati és globális elvárások.at.

Az Amundi 2023-ban részben az új biodiverzitás-politika létrehozásának köszönhetően is bővítette a biológiai sokféleséggel kapcsolatos erőfeszítéseit<sup>20</sup>. A politika a biológiai sokféleséget nagymértékben károsító tevékenységeknek kitett vállalatokra összpontosít, amelyek vagy nem rendelkeznek megfelelő folyamatokkal/tájékoztatással, vagy e tárgyban komoly vitákba keveredtek.

---

<sup>19</sup> Többek között biztosítás, energia, gyógyszeripar, alapanyagok, élelmiszer-kiskereskedelem, divat, fogyasztói szolgáltatások, háztartási termékek és bankok.

<sup>20</sup> <https://about.amundi.com/files/nuxeo/dl/c44a7bb2-813b-4346-96e0-e3d695241d9b>

## 6. Időbeli összehasonlítás

Az Alapkezelő együttműködve az Amundi Csoporttal közlésezi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásáról szóló Nyilatkozatát (Principal Adverse Impacts, PAI) 2023-as időszakra vonatkozóan. Ez a második év, amikor ez a közléselet megtörténik. Ebben az évben továbbfejlesztésre került a PAI Nyilatkozat azáltal, hogy a Csoport javította módszertanának átláthatóságát és megbízhatóságát, miközben az egyes mutatók terén előrelépést ért el a portfóliókra gyakorolt káros hatások csökkentése terén. Összehasonlításkeppen: 2023 végén az Amundi 0,06%-os kitettséggel rendelkezett a széniparban tevékenykedő vállalatokban. Emellett jelentős módszertani változtatásokat hajtott végre annak érdekében, hogy az eredmények pontosan tükrözzék a tényleges tevékenységet. Ez az időszak lehetőséget biztosított a piac főbb adatszolgáltatói számára is, hogy felülvizsgálják és finomhangolják módszertanaikat, javítva ezzel a kibocsátók tevékenységének értékelését.

Tekintettel a jelenlegi szabályozási környezetre, amely korlátozott módszertani útmutatást nyújt, valamint az adatszolgáltatóknak az egyes PAI-mérőszámok finomítására irányuló folyamatos erőfeszítéseire, fontos megjegyezni, hogy az olyan kulcsfontosságú mutatók, mint a PAI 1, 2, 3, 8, 9, 15 és 4 (2. táblázat) nem hasonlíthatók össze közvetlenül az előző évi adatokkal. Az ezekben a mutatókban bekövetkezett változások inkább a módszertani kiigazításokat tükrözik, mintsem a portfólió tényleges alakulását.

Az egyes mutatók múltbeli összehasonlítására vonatkozó további információk a 2.1. szakaszban található táblázatban, a "Magyarázat" oszlopban találhatóak.