

Közzététel az Amundi Alapok Tájékoztató és Kezelési szabályzat módosításáról

Az **Amundi Alapkezelő Zrt.** (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em, Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044149) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény („Kbftv.”) **139.§ (1) bekezdésének b) pontjában** foglalt **rendkívüli tájékoztatási kötelezettségének eleget téve** ezúton tájékoztatja tisztelt befektetőit, hogy az általa kezelt **Amundi Klímatudatos ESG Vegyes Alapok Alapja** (továbbiakban: Alap) **Tájékoztatója és Kezelési szabályzata módosult.**

A Kezelési szabályzatban végrehajtott engedélyköteles változtatásokat a Magyar Nemzeti Bank az alábbiak szerint kiadott engedélyével hagyta jóvá:

ALAP	MNB határozat száma	MNB határozat kelte
Amundi Klímatudatos ESG Vegyes Alapok Alapja	H-KE-III-294/2025	2025. május 7.

Előzmény:

Az Alapkezelő tájékoztatja a Befektetőket, hogy az **ESMA Iránymutatás a környezeti, társadalmi és vállalatirányítási (ESG) vagy fenntarthatósággal kapcsolatos kifejezések használatáról az alapok nevében (ESMA34-1592494965-657, 21/08/2024)** elnevezésű dokumentum előírásinak – kiemelten. 5. fejezet 5.2. pont 17. pontja – való jogi megfelelés érdekében felülvizsgálta és szükséges mértékben módosította az Alap elnevezését és befektetési keretrendszerét.

I. AMUNDI KLÍMATUDATOS ESG VEGYES ALAPOK ALAPJA NEVÉNEK VÁLTOZÁSA

Az Alap új neve: **AMUNDI KLÍMATUDATOS VEGYES ALAPOK ALAPJA**
A változás hatályba lépése: **2025. június 13.**

II. AMUNDI KLÍMATUDATOS ESG VEGYES ALAPOK ALAPJA BEFEKTETÉSI KERETRENDSZER MÓDOSULÁSA

A lentiekben az Alap esetében a változott befektetési stratégia kerül kiemelésre. Felhívjuk a figyelmet, hogy az Alap esetében a befektetési stratégiáról, annak elemeiről teljes körűen a Kezelési szabályzat (rövidítés: KSZ) 11-21. pontjai nyújtanak pontos tájékoztatást.

KSZ 12. pontjából kiemelés:

„12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei

Az Alapkezelő a fenti célját 80%-ot meghaladóan Magyarországon kívül kibocsátott, valamint forgalmazott eszközökön keresztül valósítja meg, elsősorban befektetési alapokon keresztül: az Alap legalább 85%-ban befektetési alapok befektetési jegyeiből állítja össze a portfólióját.

Az Alap portfóliójában szereplő eszközök (egyedi és a kollektív egyaránt) esetében az Alapkezelő szigorú abszolút kizárási politikát követ az ESMA Iránymutatás és a 2020/1818 EU Rendelet 12. cikkének (1) bekezdésével összhangban (azaz az Alap teljes eszközösszetételének PAB¹ megfelelőségének biztosítása).

Az Alap egyik meghatározó tulajdonsága a felelős befektetések iránti elkötelezettség, így az ESG (E – Environmental/környezeti, S – Social/társadalmi, G – Governance/vállalatirányítási) szempontrendszer figyelembe vétele a befektetési célpontok kiválasztása során.

Így a portfólió kialakítása során a hagyományos befektetési preferenciák mellett kitüntetett szerepet kapnak a hosszú távú fenntarthatósági szempontok, ezen belül elsősorban a környezetvédelem és a klímavédelem. A portfólióban lévő eszközök minimum 90%-át „ESG” szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki. Ezek a befektetések a következők lehetnek:

- a) az Amundi Csoport saját kritériumrendszere vagy más nemzetközileg elfogadott minősítő cég besorolása alapján ESG szempontok alapján szűrt egyedi, illetve kollektív befektetések,
- b) ESG minősítést/megnevezést használó, ESG referenciaindexet követő vagy a normál piaci indexek ESG minősítést vállaltan felülteljesítő kollektív befektetési formák, beleértve az ESG minősítéssel rendelkező, fenntartható gazdaságba fektető tematikus alapokat is,
- c) kiegészülve az a) és b) pontokban szereplő kollektív befektetési formák esetében az ESMA Iránymutatás és a 2020/1818 EU Rendelet 12. cikk (1) bekezdésében meghatározott elvárások teljesülésével.

A rendkívül széles, több eszközosztályra, illetve régióra kiterjedő befektetési paletta a hazai és külföldi pénz- és kötvénypiaci befektetésektől a részvénytőzsi eszközökig terjed. Az Alap nevében is szereplő klímabeszámoló, mint tematikus jelleg elsősorban a részvénytőzsi befektetésekre érvényesül, de közvetve (az ESG szempontrendszeren keresztül) részben a kötvénypiaci befektetések terén is megjelenik.

A megcélzott közepes kockázati szinttel összhangban a portfólióban jellemzően jelentős súlyt képviselnek a kötvénypiaci befektetések is. Az Alap a kötvénypiaci befektetések terén egy rugalmas, futamidőt és célpiacokat tekintve viszonylag kötetlen stratégiát folytat, elsősorban kollektív befektetési formá(ko)n keresztül. A portfólió kockázatosabb, elsősorban nemzetközi részvény típusú befektetései esetében olyan vállalatok értékpapírai kapnak kiemelt szerepet, amelyek felismerték a klímaváltozás és a globális felmelegedés súlyosságát és törekednek a klímabarát működésre, folyamatosan csökkentve a tevékenységük során keletkező CO₂ (széndioxid) kibocsátást. Ezen befektetések is jellemzően befektetési alap(ok)on keresztül jelennek meg a portfólióban.

Az alkalmazott befektetési alapok köre elsősorban az Amundi Csoport hazai és nemzetközi befektetési alapjai, de más hazai és nemzetközi befektetési szolgáltatók jelen pontban leírt minősítési rendszernek és kizárási politikájának megfelelő befektetési termékei is helyet kaphatnak az Alap portfóliójában.

Az Alap portfóliójában a kollektív befektetési eszközökön kívül egyedi befektetési eszközök is szerepelhetnek, mint például a likviditást javító hazai állampapírok és pénzügyi eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek).

Aktívan kezelt alap, esetében referenciaindex nem került meghatározásra.

Az Alap esetében meghatározó, az Amundi Csoport (továbbiakban: Amundi) így az Alapkezelő által is alkalmazott ESG módszertan bemutatása a befektetők tájékoztatása érdekében:

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

¹ PAB: Paris Aligned Benchmark -Párizsi Megállapodáshoz igazodó uniós referenciamutató, amelynek kezelői az a 2020/1818 EU Rendelet 12. cikkének (1) bekezdésével a)-g) pontjában rögzített vállalatok mindegyikét kizárják.

Az ESG három dimenziójának bemutatása:

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

A szempontrendszer lehetővé teszi az összes értékpapír kibocsátó átfogó, standardizált és szisztematikus elemzését azok eszközosztályától (kötvény-, illetve pénzpiac esetében is) függetlenül.

Az elemzés belső referenciaértékei 38 kritériumot tartalmaznak², amelyek közül 17 általános kritérium, tehát üzleti szektortól függetlenül minden vállalkozásra alkalmazható, 21 pedig ágazat-specifikus kritérium.

	Környezet	Társadalom	Irányítás
SZEKTOROKON ÁTNYÚLÓ KRITÉRIUMOK	- Kibocsátások és energia - Vízgazdálkodás - Biológiai sokféleség és környezetszennyezés - Beszerezési Lánc - Környezet	- Egészségvédelem és biztonság - Munkafeltételek - Munkajogi viszonyok - Ellátási lánc - szociális - Termék- és ügyfélfelelősség - Közösségi részvétel és emberi jogok	- Igazgatóság felépítése - Rendszeres és folyamatos ellenőrzés - Javadalmasítás - Résztvényesi jogok - Etikus magatartás - Adómegoldások - ESG-stratégia
	Környezet	Társadalom	
SZEKTOR-SPECIFIKUS KRITÉRIUMOK	- Tiszta energia - Zöld autók - Zöld kémia - Fenntartható építkezés - Felelős erdőgazdálkodás - Papír-újrahasznosítás - Zöld beruházás és finanszírozás - Zöld biztosítás - Környezetbarát vállalkozás - Csomagolás	- Bioetika - Felelős marketing - Egészséges termék - Dohányzáshoz kapcsolódó kockázatok - Járműbiztonság - Utasbiztonság - Felelős média - Adatbiztonság, adatvédelem - Digitális szakadék - Gyógyszerek hozzáférhetősége - A pénzügyi kirekesztés felszámolása	

Az ESG besorolás az E, S és G dimenziókban szerzett értékelések súlyozott átlagából kerül kiszámításra, ahol mindegyik dimenzióban szerzett érték maga is a belső referenciaértékek súlyozott átlaga. A 38 kritérium mindegyikét egy A-tól G-ig terjedő skálán értékelik, majd a folyamat végén kiszámítják a vállalat A és G közötti ESG besorolását.

ESG besorolási skála (7 faktorú skála):



Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakítása és kezelése során – figyelemmel az egyes „pénzügyi termékek” SFDR szerinti minősítésére³ - az ESG rating megállapítása és elfogadása tekintetében:

- főszabályként a fentiekben ismertetett, az Amundi Csoport saját kritériumrendszerét alkalmazza,
- de – amennyiben Amundi minősítés az adott eszköz tekintetében nem áll rendelkezésre - más nemzetközileg elfogadott minősítő cég ESG szempontok alapján összeállított értékelését is elfogadja,
- illetve ESG minősítést/megnevezést – tekintettel az ESMA Iránymutatás elvárásaira is - ellenőrizhetően használó, ESG referenciaindexet követő vagy a normál piaci indexek ESG minősítését vállaltan felülteljesítő kollektív befektetési formák, beleértve az ESG minősítéssel rendelkező, fenntartható gazdaságba fektető tematikus alapok is kerülhetnek az adott portfólióba, annak meghatározott befektetési stratégiájára tekintettel.

² Felhívjuk a figyelmet, hogy az értékelési metódus ezen rendszere (pl. kritériumok száma, azok tartalmi módosulása) az Amundi döntése alapján változhat, így a mindenkor hatályos a www.amundi.hu honlapon elérhető Fenntarthatósági Szabályzat rendelkezései irányadóak.

Az Alapkezelő a portfólió túlnyomó részére (legalább 90%-ára) vállalja az ESG szempontrendszer érvényesítését a saját módszertana vagy más, hasonló módszertant követő minősítési rendszer alapján.

Kizárási politika megvalósítása az Alap befektetési során

Az ESG szempontrendszer érvényesítése az ESG kritériumok alapján leggyengébbnek értékelt befektetési eszközök kizárásával jár. Ezért az Alapkezelő az ESG minősítés előző, fentiekben kifejtett módszertana szerint meghatározott egyedi minősítésekre építve a befektetési politikája megvalósításához Kizárási politikát vezetett be.

Kizárási politika alkalmazása közvetlen befektetések (egyedi értékpapírok) és kollektív értékpapírok kiválasztása során:

Abszolút kizárás

Minden olyan cég (vállalat) vagy olyan ország kormánya vagy az általa kontrollált szervezet által kibocsátott értékpapírjainak kizárása összhangban a 2020/1818 EU Rendelet 12. cikkével, melyekről olyan nyilvánosan elérhető információ, jelentés, elemzés kerül publikálásra, amelyből levonható, hogy az érintett vállalat(ok):

- vitatott fegyverekkel kapcsolatos tevékenységekben részt vevő vállalatok;
- dohánytermesztéssel és -termeléssel foglalkozó vállalatok;
- olyan vállalatok, amelyek vonatkozásában a referenciamutató-kezelők megállapították, hogy megsértik az ENSZ Globális Megállapodás elveit vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveit;
- olyan vállalatok, amelyek bevételeinek legalább 1%-a antracit vagy lignit feltárásából, bányászatából, kitermeléséből, forgalmazásából vagy finomításából származik;
- olyan vállalatok, amelyek bevételeinek legalább 10%-a folyékony tüzelőanyagok feltárásából, kitermeléséből, forgalmazásából vagy finomításából származik;
- olyan vállalatok, amelyek bevételeinek legalább 50%-a gáz-halmazállapotú tüzelőanyagok feltárásából, kitermeléséből, előállításából vagy forgalmazásából származik;
- olyan vállalatok, amelyek bevételeinek legalább 50%-a 100 g CO₂ e/kWh-t meghaladó kibocsátásintenzitású villamosenergia-termelésből származik.
- amelyek nincsenek összhangban az Amundi ESG politikájával

Legrosszabb ESG eredmények kizárása

- Az Amundi ESG besorolása alapján „G”, vagy más minősítő cég ezzel ekvivalens minősítésű egyedi és kollektív eszközök automatikus kizárása.

Pozitív diszkrimináció ESG szempontrendszer alapján egyedi és kollektív értékpapírok esetén:

Az Alapkezelő az Alap befektetési politikájának megvalósítása érdekében a Kizárási politika által ki nem zárt befektetések köréből pozitívan diszkriminálhatja a jobb ESG minősítéssel rendelkező befektetéseket. Előnyben részesülhetnek olyan (egyedi és kollektív) befektetések, amelyek ESG minősítése jobb az iparági átlagnál, vagy a referencia befektetések átlagánál.

Aktívan kezelt alap, a befektetési stratégia rugalmas jellege miatt nincs referenciaindex.”

Az Alap esetében a befektetési szabályok változásának hatályba lépése: 2025. június 13.

III. A MÓDOSÍTÁSOK ÖSSZEFOGLALÓJA

A fentiekben hivatkozott Amundi Hazai Alap esetében a Tájékoztató és Kezelési szabályzat főbb módosításait emeljük ki összefoglalóan - nem teljes körűen:-

Kezelési szabályzat:

- Az Alap új nevének átvezetése
- Jogszabályi felsorolás aktualizálása
- Befektetési stratégia módosítása, kizárási politika előírásainak változása
- Teljesítményadatok frissítése

A módosításokkal érintett főbb **kezelési szabályzati pontok**: 1.1., 3., 11-12., 21., 41-42., 44.2., 48. pontok

Tájékoztató:

- Az Alap új nevének átvezetése
- Befektetés stratégia finomhangolása
- Pénzügyi és jogi adatok frissítése

A módosításokkal érintett főbb **tájékoztató pontok**: 1.1., 2.6., 3.1., 7.6., 7.7., 7.9., 7.10. pontok.

Tájékoztatjuk tisztelt befektetőket, hogy a jelen Hirdetményünkben a módosítások főbb pontjait emeltük ki, a tájékoztatás nem teljes körű, így a pontos és részletes tájékoztatás érdekében kérjük, olvassák el a hivatkozott Alap módosításokkal egységes szerkezetű Tájékoztatóját és Kezelési szabályzatát. Az Alap módosított dokumentumai (Tájékoztató és Kezelési szabályzat) a befektetők számára megtekinthetők az Alapok forgalmazási helyein, az Alapkezelő székhelyén, valamint a www.amundi.hu (<https://www.amundi.hu/lakossagi/alapok-dokumentumai>), a www.unicreditbank.hu honlapokon és a Felügyelet által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu/> linken elérhető aloldalon.

Budapest, 2025. május 13.

Amundi Alapkezelő Zrt.