

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

**1. Bevezető, jelen közzététel célja**

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

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

Az Amundinál foglalkoztatottak átlagos létszáma az 500 főt meghaladja, ekként az Európai Parlament és a Tanács (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) (továbbiakban: „SFDR”) 4. cikkének (3) bekezdése alapján az e cikk (1) bekezdés a) <sup>1</sup> pontjában foglalt közzétételi kötelezettsége 2021. június 30. napjától áll fenn, minek megfelelően honlapján ([www.amundi.com](http://www.amundi.com)) közzétette a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai tekintetében alkalmazandó átvilágítási politikáiról szóló nyilatkozatát, amely az alábbi linkek alatt érhető el:

<https://www.amundi.hu/lakossagi/dokumentumtar#section-title-10497>

<https://www.amundi.hu/intezmenyi/dokumentumtar#section-title-5034>

<https://www.amundi.hu/lakossagi/fenntarthatosagi-kozzetetelek-sfdr>

<https://www.amundi.hu/intezmenyi/fenntarthatosagi-kozzetetelek-sfdr>

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

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

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

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

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

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

**megerősíti, hogy kialakította Fenntarthatósági politikáját és integrálta a belső szabályzataiba azon eljárásokat, amelyek segítségével a releváns pénzügyi kockázatokkal és a releváns fenntarthatósági kockázatokkal<sup>3</sup> együtt figyelembe vehetők a főbb káros hatások.**

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

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

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

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

A szabályzat teljes terjedelemben megismerhető a [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) oldalon „**Dokumentumtár**” és a „**Felelős befektetés**” alfülén (linkek:

<https://www.amundi.hu/lakossagi/dokumentumtar#section-title-10497>

<https://www.amundi.hu/intezmenyi/dokumentumtar#section-title-5034>

<https://www.amundi.hu/lakossagi/fenntarthatosagi-kozzetetelek-sfdr>

<https://www.amundi.hu/intezmenyi/fenntarthatosagi-kozzetetelek-sfdr> )

A szabályzatát háttérét nyújtó globális politika elérhetősége: [www.amundi.com](http://www.amundi.com) (<https://www.amundi.hu/intezmenyi/dokumentumtar#section-title-19181>)

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

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

### **3.1. ESG értékelési módszertan rövid áttekintése**

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

ESG besorolási skála (7 faktorú skála):



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

ESG három dimenziójának bemutatása:

1. **Környezeti dimenzió:** azt méri fel, hogy a kibocsátók milyen közvetlen és közvetett terhelést jelentenek a természeti környezetükre, például hogyan kontrollálják e hatásokat, pl. az energia felhasználásuk, az üvegházhatású gázok kibocsátásának csökkentése vagy a természeti erőforrások kimerítésének elkerülése, továbbá a biológiai sokszínűség védelme útján.
2. **Társadalmi dimenzió:** a kibocsátók tevékenységének értékelése aszerint, hogy hogyan fejleszti a környezetében levő humántőkét és milyen mértékben respektálja az emberi jogokat, továbbá, hogy milyen felelős magatartást tanúsít a kibocsátó működése során érdekeltnek minősülők (stakeholderek) irányába.
3. **Vállalatirányítási szempontok:** értékeli a kibocsátók vállalatirányításának hatékonyságát, azaz mennyire képes a vállalat hosszú távon értéket teremteni a tevékenysége által érintettek számára.

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

A szempontrendszer lehetővé teszi az összes értékpapír kibocsátó átfogó, standardizált és szisztematikus elemzését és az ESG kockázatoknak való kitettségek és lehetőségek tekintetében. A szabályozott piacra bevezetett pénzügyi eszközök esetében a kibocsátók értékelése eszközosztályától (részvények, kötvények) függetlenül történik.

## 2.2. Főbb káros hatások figyelembe vétele

Jelenleg az Amundi módszertan belső referenciaértékei 38 kritériumot tartalmaznak, amelyek közül 17 ágazaton átívelő kritérium, tehát üzleti szektortól függetlenül minden vállalkozásra alkalmazható, 21 pedig ágazat-specifikus kritérium. A kritériumok úgy kerültek összeállításra, hogy fel tudják mérni, hogy a fenntarthatósági kérdések hogyan érintik a kibocsátót, illetve az adott dimenzió kezelésének minősége értékelésre kerülhessen. Figyelembe vételre kerül a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás, valamint annak enyhítésének a minősége is.

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

Alkalmazható	Téma	PAI mutató	Szám
<b>Befektetést befogadó vállalkozások</b>	Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	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
	Víz	Vízbe történő kibocsátások	8
	Hulladékok	A veszélyes hulladék és radioaktív hulladék aránya	9
	Kibocsátások	<i>További PAI: A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel</i>	4

		<i>nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések</i>	
	Társadalmi munkavállalói kérdések és	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 irányelvei 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 lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	14
	Emberi jogok	<i>További PAI: Az emberi jogi politika hiánya</i>	9
<b>Szuverének szupranacionális szervezetek és</b>	Környezeti	ÜHG-intenzitása	15
	Társadalmi	A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	16

- Energiafogyasztás és Üvegházhatású gázok kibocsátása (kibocsátási és energiafelhasználási kritériumok)
- Biológiai sokféleség,
- Vízgazdálkodás (vízvédelmi kritériumok, víz fenntartható használata és védelme)
- Társadalmi és munkavállalói kérdések (globális alapelvek, emberi jogok tiszteletben tartása, , hátrányos megkülönböztetés-mentesség, az igazgatóság összetételének és függetlenségének szempontjai, a munkaügyi kapcsolatok, egészséges és a biztonság munkakörülmények)
- Emberi jogok (közösségi részvétel és emberi jogi szempontok tiszteletben tartása, társadalmi jogsértések elleni fellépés)
- Korrupció és vesztegetés elleni küzdelem (etikai szempontok)

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

### 2.3. Kizárási politikák alkalmazása

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

##### *Abszolút kizárás*

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

- rendszeresen megsértik az alapvető emberi jogokat és nincsenek összhangban a nemzetközi egyezményekkel, nemzetközileg elfogadott keretekkel, nemzeti szabályozásokkal,
- az Ottawai és az Oslói egyezmények által tiltott gyalogsági aknák és repeszbombák előállításával, értékesítésével, tárolásával vagy ezekhez kapcsolódó szolgáltatással foglalkoznak,
- vegyi, biológiai vagy szegényített uránt tartalmazó fegyverek gyártásával, értékesítésével vagy tárolásával foglalkoznak,
- amelyek ismételten és súlyosan megsértenek a Globális Megállapodás<sup>4</sup> tíz alapelve közül egyet vagy többet anélkül, hogy hiteles korrekciós lépéseket tennének.
- amelyek nincsenek összhangban az Amundi ESG politikájával

Az Alapkezelő kizárja továbbá azokat a kibocsátókat (a kibocsátott pénzügyi eszközöket), amelyek:

- érintettek az Atomsorompó Egyezményben nem részes állam nukleáris fegyvereinek gyártásában, értékesítésében, tárolásában,
- nukleáris robbanófejeket és/vagy komplett nukleáris rakétákat gyártanak
- amelyek bevételeik több mint 5%-t nukleáris fegyverek gyártásából vagy értékesítéséből realizálják.

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

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

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

- a) azokat a bányászati, közüzemi és közlekedési infrastrukturális kibocsátókat, amelyek a Crédit Agricole csoport szénipari listáján meghatározottak szerint engedélyezett státuszú szénipari projekteket fejlesztenek, amelyek építési fázisban vannak.
- b) Azokat a kibocsátókat, amelyek a fejlesztés korábbi szakaszánál tartanak, beleértve a bejelentett, javasolt, előzetesen engedélyezett státuszú szénipari projekteket, évente ellenőrzik.

Azon kibocsátók esetében, amelyek túlságosan ki vannak téve ahhoz, hogy megfelelő ütemben ki tudják vezetni a termikus szén használatát, az Alapkezelő kizárja:

- c) azokat a kibocsátókat, amelyek termikus-szén-bányászatból és szénalapú energiatermelésből származó bevétele meghaladja a bevételeik 50%-át elemzés nélkül,
- d) minden olyan szénalapú energiatermelő és szénbányászati kibocsátót, amelynek küszöbértéke 20% és 50% között van, rossz átalakítási lehetőséggel.

A bányászati kitermelést illetően az Amundi kizárja:

---

<sup>4</sup> ENSZ Globális Megállapodás : „Felhívás a vállalatok felé, hogy igazítsák a stratégiákat és működésüket az emberi jogok, a munka, a környezetvédelem és az antikorrupció egyetemes elveihez, és tegyenek lépéseket a társadalmi célok elérése érdekében.

- e) Azokat a kibocsátókat, amelyek bevételük több mint 20%-át termikusszén-bányászatból szerzik,
  - f) Azokat a kibocsátókat, amelyek éves termikusszén-kitermelése meghaladja a 70 MT-t, és nincs szándékukban csökkenteni azt.
- 2020 májusában az Amundi anyavállalata aláírta a Dohánymentes finanszírozási kötelezettségvállalást (Tobacco Free Finance Pledge). Az Amundi szankcionálja a dohányipari értéktermelési láncnak kitett kibocsátókat azáltal, hogy maximalizálja a lehetséges ESG-pontszámukat, valamint kizárási politikát határoz meg a cigarettagyártó vállalatokra vonatkozóan. A politika a dohányágazat egészére vonatkozik, beleértve a beszállítókat, a cigarettagyártókat és a kiskereskedőket is. A komplett dohánytermékeket gyártó kibocsátókat (alkalmazási küszöbérték: 5% feletti árbevétel), beleértve a cigarettagyártókat is, mivel egyetlen termék sem tekinthető gyermekmunkától mentesnek.
  - dohányágazatnak kitett kibocsátókba történő befektetések szankcionálása: a dohánytermesztéssel, -ellátással és -kiskereskedelemmel foglalkozó vállalatok (küszöbérték: a bevételek több mint 10%-a) ESG-minősítését az A-tól G-ig terjedő skálán legfeljebb E-re korlátozza 2018 októbere óta.

#### *Legrosszabb ESG eredmények kizárása*

- A „G” vagy ezzel ekvivalens minősítésű egyedi és kollektív eszközök automatikus kizárása. Az Alapkezelő az adott befektetési alap és ügyfélportfólió kialakításánál további egyedi kizárási politikákat is meghatározhat, akár az egyes eszköztípusok szintjén, illetve pozitív diszkrimináció alkalmazására is lehetősége van ESG szempontrendszer alapján.

Az Amundi módszertan ismertetett belső referenciaértékei - 38 kritérium a Fenntarthatósági szabályzat 4. pontja alatti táblázata alapján - úgy kerültek összeállításra, hogy felmérhető legyen, hogy a fenntarthatósági kérdések hogyan érintik az adott kibocsátót, illetve az adott dimenzió kezelésének minősége értékelésre kerülhessen. Figyelembe vételre kerül, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás, valamint annak enyhítésének a minősége is.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### *Nincs részvényesi szerepvállalás*

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

#### *Opcionális részvényesi szerepvállalás*

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

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

Az Alapkezelő dönthet úgy, hogy:

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

#### *Kötelező és kiemelt részvényesi szerepvállalás*

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

#### Szavazati jogok gyakorlása

*Az Alapkezelő által a szavazati jogok gyakorlása megvalósulhat:*

- képviseleti szavazással, (kezelt kollektív befektetési formák tekintetében a Kbfvtv<sup>5</sup>. 65. §-a alapján)
- képviseleti szavazási szolgálato(ko)n keresztül (az Alapkezelő által az erre jogosult szervezet számára adott meghatalmazása alapján)
- meghatalmazotti szavazás útján (kezelt portfóliók által az Alapkezelő számára kiállított meghatalmazás birtokában).

<sup>5</sup> **Kbfvtv:** a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény

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

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

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

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

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

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

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

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

A szabályzat teljes terjedelemben megismerhető a [www.amundi.hu](http://www.amundi.hu) aloldal „**Dokumentumtár**” és „**Felelős befektetés**” alfelületén (linkek: <https://www.amundi.hu/lakossagi/dokumentumtar#section-title-10497>  
<https://www.amundi.hu/intezmenyi/dokumentumtar#section-title-5034>  
<https://www.amundi.hu/lakossagi/fenntarthatosagi-kozzetetelek-sfdr>  
<https://www.amundi.hu/intezmenyi/fenntarthatosagi-kozzetetelek-sfdr> ).

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

### 5.1. Amundi Alapkezelő és a nemzetközi egyezmények iránymutatásai

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

- Európai Unió Alapjogi Chartáját<sup>6</sup>
- Egyesült Nemzetek Globális Megállapodását<sup>7</sup>
- Egyesült Nemzetek Fenntarthatósági célokat szabályozó megállapodását<sup>8</sup>
- OECD a felelősségteljes üzleti magatartás tekintetében követendő kellő gondosságra vonatkozó útmutatását (OECD Due Diligence Guidance for Responsible Business Conduct)<sup>9</sup>
- Ottawai<sup>10</sup> és Oslo<sup>11</sup> Egyezményeket
- PRI Deklarációt<sup>12</sup>
- Párizsi Megállapodás<sup>13</sup> keretrendszerét

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

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

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

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

<sup>6</sup> A Charta a nizzai csúcstalálkozón 2000. december 7-én került aláírásra. Hét fejezetben, 54 cikkelyen keresztül határozza meg a tiszteletben tartandó emberi alapjogokat (méltóság, szabadságjogok, egyenlőség, szolidaritás, polgári jogok, igazságszolgáltatás) mint egyben az Unió alapértékeit is.

<sup>7</sup> **Az ENSZ Global Compact (UNGC) mely arra ösztönzi a vállalkozásokat, hogy világszerte fenntartható és társadalmilag felelős politikákat fogadjanak el és számoljanak be azok végrehajtásáról. Egy stratégiai alapelveket érintő kezdeményezés vállalatok számára, amelyek elkötelezik magukat, hogy működésüket és stratégiáikat 10 általánosan elfogadott emberi jogi, munkaügyi, környezetvédelmi és korrupció-ellenességi alapelvhez igazítják.**

<sup>8</sup> Fenntartható Fejlődési Célok (FFC-k) egyesítő nemzetközi megállapodást.

<sup>9</sup> Az OECD iránymutatásai a multinacionális vállalkozások számára ajánlások, amelyeket a kormányok a csatlakozó országokban vagy a csatlakozó országokban működő multinacionális vállalkozásoknak címeztek. Nem kötelező érvényű elveket és szabványokat nyújtanak a felelős üzleti magatartáshoz globális összefüggésben, összhangban az alkalmazandó törvényekkel és nemzetközileg elismert szabványokkal.

<sup>10</sup> Az Európai Parlament 2007. december 13-i állásfoglalása a taposóaknák alkalmazásának, felhalmozásának, gyártásának és átadásának betiltásáról, valamint megsemmisítésükről szóló 1997-es Ottawai Egyezmény tizedik évfordulójáról

<sup>11</sup> A tengerezennyezés megelőzéséről szóló oslói és párizsi egyezmények, Oslo, 1996. június 17-21. 96/1 PARCOM-határozat

<sup>12</sup> <https://www.unpri.org/signatory-directory/amundi/858.article>

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

<sup>13</sup> Unió által 2016. október 5-én jóváhagyott és 2016. november 4-én hatályba lépett, az ENSZ Éghajlatváltozási Keretegyezménye keretében elfogadott párizsi megállapodás

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

#### 4.2. ENSZ Fenntarthatósági céljaihoz való igazodás

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



Forrás: [https://sdgcompass.org/wp-content/uploads/2016/10/SDG\\_Compass\\_Guide\\_Hungarian.pdf](https://sdgcompass.org/wp-content/uploads/2016/10/SDG_Compass_Guide_Hungarian.pdf)

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

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

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

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

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

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

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

---

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

**Kelt, Budapest, 2024. december 20.**

**Amundi Alapkezelő Zrt.**