

RTS II. MELLÉKLET

Az (EU) 2019/2088 rendelet 8. cikkének (1), (2) és (2a) bekezdésében, valamint az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett, pénzügyi termékekre vonatkozó, szerződéskötés előtti közzététel dokumentuma

Alapkezelő: Amundi Alapkezelő Zrt.

Az SI Amundi Smart Future Részvény Alap zártkörűen forgalomba hozott és a befektetési egységekhez kötött életbiztosítás mögöttes termékét képezi. Az Alap minősített szakmai befektetője a SIGNAL IDUNA Biztosító Zrt.

A termék elnevezése:
SI Amundi Smart Future Részvény
Alapok Alapja (továbbiakban: Alap)

Jogalany-azonosító:
LEI kód: 233000YPP9FA7UO5NF70

Környezeti és/vagy társadalmi jellemzők

Rendelkezik ez a pénzügyi termék fenntartható befektetési célkitűzéssel?



Igen



Nem



A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: ____%



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe



A társadalmi célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális aránya: ____%



Környezeti/társadalmi (K/T) jellemzőket mozdít elő, és bár nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel, a befektetések legalább 10%-a olyan fenntartható befektetésekbe történik



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti cél ki tűzéssel rendelkeznek



az uniós taxonómia szerint környezeti szempontból fenntarthatónak nem minősülő gazdasági tevékenységekbe, amelyek környezeti célkitűzéssel rendelkeznek



amelyek társadalmi célkitűzéssel rendelkeznek



Környezeti/társadalmi jellemzőket mozdít elő, de **nem** eszközöl fenntartható befektetéseket



Milyen környezeti és/vagy társadalmi jellemzőket mozdít elő a pénzügyi termék?

Az Alap működési tevékenysége során az SFDR 8. cikk szerinti pénzügyi termék, mert környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő és a befektetési célból kiválasztott vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatot követnek.

Az Alap nem rendelkezik referenciaindexszel.

Az Alapkezelő az Alap SFDR Rendelet 8. cikk (1) bekezdésének való megfelelését, azaz környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását nem ESG jellemzőkkel rendelkező referenciamutató kijelölésével kívánja biztosítani, hanem az alkalmazott ESG módszertanával – értékelési, kiválasztási módszerével és kizárási politikájával –. Az Alapkezelő az Alap fenntarthatósági teljesítményének mérésére nem használ kijelölt ESG referenciamutatót.

- **Milyen fenntarthatósági mutatókat alkalmaznak annak mérésére, hogy mennyire sikerül elérni a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket?**

Az Alapkezelő az Alap fenntarthatósági teljesítményének mérésére nem használ kijelölt fenntarthatósági mutatókat és ESG referenciamutatót sem.

A fenntarthatósági mutató szerepét a főbb káros hatások mérésére szolgáló indikátorok is elősegítik, amelyről részletesebb információt az ezen mutatók figyelésére vonatkozó specifikus kérdések tartalmazzák.

Az Alap által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzőket mérését támogatja az Amundi Csoport saját módszertana.

Az 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 figyelembevételével. Az ESG-besorolás célja mérni az adott kibocsátó ESG-teljesítményét, pl. azt, hogy képes-e előre látni és kezelni az ágazatában és az egyéni körülményeiben rejlő fenntarthatósági kockázatokat¹ és lehetőségeket. Az ESG-besorolás azt is felméri, hogy a kibocsátó menedzsmentje képes-e kezelni az adott entitás tevékenységeinek a fenntarthatósági tényezőkre kifejtett esetleges negatív hatásait. 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, 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.

Az ESG három dimenziójának bemutatása:

1. **Környezeti dimenzió (E):** 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 (S):** a kibocsátók tevékenységének két fő szempontrendszer szerinti értékelése, hogyan fejleszti a környezetében levő humántőkét és milyen mértékben respektálja az emberi jogokat.
3. **Vállalatirányítási szempontok (G):** 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 értékpapírkibocsátó átfogó, standardizált és szisztematikus elemzését azok eszközosztályától (kötvény-, illetve pénzügyi piac esetében is) függetlenül.

Az elemzés belső referenciaértékei 38 kritériumot tartalmaznak², amelyek között megtalálhatóak az általános üzleti szektortól függetlenül minden vállalkozásra alkalmazható és az ágazat-specifikus kritériumok egyaránt. 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.

Az Alapkezelő által alkalmazott hivatkozott módszertanról részletes információk a Fenntarthatósági szabályzatban olvashatók, amely elérhető a [www.amundi.hu](https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal) oldalon <https://www.amundi.hu/lakossagi/Common-Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal> - alfülén.

¹ 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.

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.

● **Melyek a pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések célkitűzései, és hogyan járul hozzá a fenntartható befektetés ezekhez a célkitűzésekhez**

Az Alap alapjául szolgáló befektetések a környezeti jellemzők előmozdítása által részben hozzájárulhatnak a Taxonómia Rendelet 9. cikkében meghatározott környezeti célkitűzésekhez, így az **éghajlatváltozás mérsékléséhez** és az **éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz**. Az Alap nem rendelkezik dedikált fenntarthatósági befektetési céllal, azonban célja, hogy eszközeinek legalább 10%-a olyan fenntartható befektetésekre kerüljön elhelyezésre, melyek rendelkeznek környezeti - de az uniós taxonómia szerint nem minősülnek környezetiileg fenntarthatónak - és vagy társadalmi célkitűzéssel vagy környezeti és társadalmi tényezők előmozdítását támogatják. Az Alap mögöttes befektetésein keresztül megvalósít(hat) az EU Taxonómia Rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekbe történő befektetést is. Az Alapnak mivel azonban nem célja az EU Taxonómia Rendeletben definiált környezeti szempontból fenntartható befektetések célzott megvalósítása és ilyen célt szolgáló mögöttes eszközök dedikált tartása, így előfordulhat, hogy a mögöttes kitettség alapján nem valósul meg egyáltalán az EU Taxonómia Rendelet fogalmi rendszerének megfelelő környezeti szempontból fenntartható befektetés.



● **A pénzügyi termék által részben megvalósítani kívánt fenntartható befektetések hogyan kerülnek el a jelentős károkozást a környezeti vagy társadalmi szempontból fenntartható befektetési célkitűzések tekintetében?**

A „**jelentős károkozás elkerülését célzó elv**”³ főszabályként a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Jelen Alap többi részének (amely elérheti a 100%-ot is) alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az Alap befektetésein keresztül törekszik a jelentős károkozás elkerülésére („DNSH”), amely érdekében, az Amundi két módszertani szűrőt alkalmaz:

- Az első DNSH-szűrő az RTS I.sz. mellékletének 1. táblázatában szereplő kötelező főbb káros hatásmutatók nyomon követésére támaszkodik, amennyiben megbízható adatok állnak rendelkezésre (pl. a befektetést befogadó vállalatok üvegházhatású gázok kibocsátása). Az Alapkezelő egyes specifikus főbb káros hatásokat már figyelembe vesz a kizárási politikáján belül és Fenntarthatósági politikájának részeként. Ezek a kizárások, a hivatkozott szűrőn felül alkalmazandók, a következő témakörökre terjednek ki – kiemelten, de nem teljeskörűen – vitatott fegyvereknek való kitettség, az ENSZ Globális Megállapodás elveinek megsértésére, szénre és dohányra vonatkozó kizárások.
- Az Amundi az első szűrőben lefedett főbb káros hatásmutatókon túlmenően egy második szűrőt is meghatározott annak ellenőrzésére, hogy a befektetés tárgyát képező vállalat nem teljesít-e rosszul általános környezeti vagy társadalmi szempontból az ágazaton belüli többi vállalathoz képest, ami az Amundi ESG minősítése alapján E-nél magasabb vagy azzal egyenlő környezeti vagy társadalmi pontszámra felel meg.

Hogyan vették figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokra vonatkozó mutatókat

Jelenleg az Amundi módszertan belső referenciaértékei 38 kritériumot tartalmaznak, amelyek közül 17 általános kritérium, tehát üzleti szektortól függetlenül minden vállalkozásra alkalmazható, 21 pedig ágazat-specifikus kritérium (részletesen az Alapkezelő és a Csoport Fenntarthatósági /Felelős befektetési politikája tartalmazza). A kritériumok úgy kerültek összeállításra, hogy fel tudják mérni, hogy a fenntarthatósági kérdések hogyan érintik a kibocsátót, illetve az adott dimenzió kezelésének minősége

³ SFDR 2. cikk (17) bekezdése alapján: „„jelentős károkozás elkerülését célzó” elővigyázatosság elve, azaz nem sérül jelentősen sem a környezeti, sem a társadalmi célkitűzés.

értékelésre kerülhessen. Figyelembe vételre kerül a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás, valamint annak enyhítésének a minősége is.

Így az Amundi ESG besorolása a kibocsátó tevékenységének a fenntarthatóságra gyakorolt lehetséges káros hatásait⁴ is figyelembe veszi. A főbb káros hatások vizsgált kritériumai – nem tételesen az RTS 1. sz. mellékletének taxatív felsorolásához igazodóan, hanem tematikusan a befektetők közérthető tájékoztatása érdekében –:

- Üvegházhatású gázkibocsátás (kibocsátási és energiafelhasználási kritériumok: karbonlábnyom, ÜHG intenzitása, fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség) – *RTS. 1.sz. melléklet 1. tábla Éghajlatpolitikai és egyéb környezeti mutatók alatt*
- Biológiai sokféleség és hulladékgazdálkodás (hulladék újrahasznosítás, biológiai sokféleség és a környezetszennyezés csökkentése, felelős erdőgazdálkodás szempontjai)
- Vízgazdálkodás (vízbe történő kibocsátások, víz fenntartható használata és védelme) – *RTS. 1.sz. melléklet 1. tábla Éghajlatpolitikai és egyéb környezeti mutatók alatt*
- Társadalmi és munkavállalói kérdések (ENSZ és OECD globális alapelvek, emberi jogok tiszteletben tartása, foglalkoztatási gyakorlati kritériumok, nemek közötti kiigazított különbségek, az igazgatóság összetételének és függetlenségének szempontjai, a munkaügyi kapcsolatok, egészséges és a biztonság munkakörülmények) - *RTS. 1.sz. melléklet 1. tábla Társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó mutatók alatt*
- Emberi jogok (közösségi részvétel és emberi jogi szempontok tiszteletben tartása, társadalmi jogsértések elleni fellépés) - *RTS. 1.sz. melléklet 3. tábla Társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók alatt*
- Korrupció és vesztegetés elleni küzdelem (erre irányuló politikák hiánya, korrupció és megvesztegetés elleni standardok megsértése, ezen irányú jogszabályok megsértése, bírság) - *RTS. 1.sz. melléklet 3. tábla Társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók alatt*

A főbb káros hatások az előző-kérdésnél a „jelentős károkozás elkerülését célszó elv” (DNSH) mérésére alkalmazott több szintű szűrő alkalmazásával kerülnek figyelembe vételre. Az első szintű DNSH-szűrő az RTS 1. mellékletének 1. táblázatában szereplő kötelező főbb káros hatásmutatók nyomon követésére támaszkodik. A nyomon követéshez nélkülözhetetlen a következő mutatók és a konkrét küszöbértékek vagy szabályok kombinációja révén a megbízható **és megfelelő** adatok rendelkezésre állása, az alábbi korlátozásokkal:

- *CO2-intenzitása nem tartozik az ágazaton belüli többi vállalathoz képest a legrosszabb 10 százalékba (ez csak a magas intenzitású ágazatokra vonatkozik), és*
- *az igazgatótanács sokszínűsége nem tartozik az ágazaton belüli többi vállalathoz képest a legrosszabb 10 százalékba, és*
- *a munkakörülményekkel és az emberi jogokkal kapcsolatos minden vitától mentes és*
- *a biológiai sokféleséggel és a szennyezéssel kapcsolatos minden vitától mentes.*

A főbb káros hatások figyelését és mérését támogatja az aktív kizárási politikák ágazati (tematikus szénpolitika, dohányipari politika) és célzott kizárási politikák: normatív kizárások – pl. nemzetközi egyezmények megsértése –, állami kibocsátók kizárása – pl. EU szankciós listáján szereplő államok) alkalmazása is.

Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?

Az Alapkezelő működése, vállalatirányítása során – összhangban az Amundi Csoport ez irányú vállalásaival és a globális Felelős befektetési politikájában megfogalmazottakkal – és az általa kezelt befektetési alapok szintjén hosszú távon támogatja a meghatározó nemzetközi egyezmények megvalósulását, így kiemelten:

- Egyesült Nemzetek Globális Megállapodását⁵
- Egyesült Nemzetek Fenntarthatósági célokat szabályozó megállapodását⁶
- OECD a felelősségteljes üzleti magatartás tekintetében követendő kellő gondosságra vonatkozó útmutatását (OECD Due Diligence Guidance for Responsible Business Conduct)⁷

A hivatkozott nemzetközi irányelvekhez való igazodás eszközei:

1. Kizárási politikák alkalmazása

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.

2. ESG módszertan társadalmi és vállaltirányítási szempontjainak alkalmazása

Az OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó iránymutatásai és az ENSZ üzleti és emberi jogi irányelvei beépülnek az Amundi ESG pontszámítási módszertanába, annak társadalmi és vállaltirányítási dimenzióinak általános és ágazatspecifikus faktoraiba. A kibocsátók az adatszolgáltatóktól rendelkezésre álló ezen adatok alapján is értékelésre kerülnek. A modell például rendelkezik egy külön kritériummal, a "Közösségi szerepvállalás és emberi jogok tiszteletben tartása" (társadalmi dimenzió belül) elnevezéssel, amely minden ágazatra alkalmazandó az emberi jogokhoz kapcsolódó egyéb kritériumok mellett, beleértve a társadalmilag felelős ellátási láncokat, a munkakörülményeket és a munkaügyi kapcsolatokat. Legalább negyedévente sor kerül az ellentmondásos ügyek ellenőrzésének („controversy monitoring”) lefolytatására, amely kiterjed az emberi jogok megsértése miatt azonosított vállalatokra. Ha ellentmondások merülnek fel, az elemzők értékelik a helyzetet, és egy pontszámot rendelnek hozzá az Amundi saját értékelési metodológiája alapján, majd meghatározzák a legjobb cselekvési irányt. Az ellentmondásos esetek és kibocsátók pontszámai negyedévente felülvizsgálatra kerülnek a tendenciák és a korrekciós erőfeszítések nyomon követése érdekében.

[Az (EU) 2020/852 rendelet 6. cikkének első bekezdésében említett pénzügyi termékekre vonatkozóan beillesztendő nyilatkozat.]

Az uniós taxonómia meghatározza a jelentős károkozás elkerülését célzó elvet, amely szerint a taxonómiához igazodó befektetések nem sérthetik jelentősen az uniós taxonómia célkitűzéseit, és egyedi uniós kritériumok tartoznak hozzá.

A jelentős károkozás elkerülését célzó elv kizárólag a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Az e pénzügyi

⁵ 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 igazítsák.

⁶ Fenntartható Fejlődési Célokat (FFC-k) egyesítő nemzetközi megállapodást.

⁷ 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.

termék többi részének alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

A többi fenntartható befektetés sem sértheti jelentősen a környezeti és társadalmi célkitűzéseket.



Figyelembe veszi a pénzügyi termék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat?

☒ Igen. Az Alap figyelembe veszi az RTS 1. mellékletének 1. táblázata szerinti, az Alap befektetési stratégiájára vonatkozó összes kötelező főbb káros hatás mutatót.

Ennek eszközei: fenntarthatósági kockázatok integrációja a befektetési folyamatba, így:

- Kizárási politikák (általános és ágazati) meghatározása és alkalmazása, amelyek az RTS-ben felsorolt főbb káros fenntarthatósági mutatók közül többet lefednek.
- ESG-tényezők integrálása: ESG módszertan alkalmazása és beépítése a befektetési döntéshozatalba. Az Amundi az aktívan kezelt nyíltvégű alapjaira alapértelmezésben alkalmazandó minimális ESG-integrációs standardokat fogadott el (a G minősítésű kibocsátók kizárása és a vonatkozó referenciaértéknél magasabb, jobb súlyozott átlagos ESG-pontszám). Az Amundi ESG-értékelési koncepciójában alkalmazott 38 kritériumot úgy terveztük, hogy azok figyelembe vegyék a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt hatást, valamint az ehhez kapcsolódóan végrehajtott mérséklő intézkedések minőségét is.
- Szerepvállalás: A szerepvállalás folyamatos és célirányos folyamat, amelynek célja a befektetést fogadó céltársaságok tevékenységének vagy magatartásának befolyásolása. A szerepvállalási tevékenységek célja két kategóriába sorolható: a kibocsátó ösztönzése arra, hogy a környezeti és társadalmi dimenziókat minél jobban beépítse folyamataiba, a kibocsátó ösztönzése arra, hogy növelje a befolyását környezeti, társadalmi és emberi jogokkal kapcsolatos vagy egyéb fenntarthatósági ügyekben, amelyek lényegesek a társadalom és a globális gazdaság számára.
- Szavazás: Az Amundi szavazási politikája az összes olyan hosszú távú probléma holisztikus megközelítésén alapul, amelyek befolyásolhatják az értékteremtést, beleértve a lényeges ESG-problémákat is.
- Viták követése: vállalatokkal való együttműködés a fenntarthatósági kérdésekben, az ellentmondások figyelemmel kísérése, a viták/ellentmondások és azok súlyossági szintjének szisztematikus nyomon követése.

☐ Nem

Az Alap esetében a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információk az Alap éves jelentésében állnak rendelkezésre (először a 2022-es pénzügyi év tekintetében).

Milyen befektetési stratégiát követ a pénzügyi termék?

Figyelemmel az alap zártkörűségére tekintettel a befektetési stratégiáról az általános információk a befektetési egységekhez kötött életbiztosítás szerződési feltételében található.

A befektetési stratégia a befektetési döntések alapja, azok meghatározását olyan tényezők figyelembevételéhez köti, mint a befektetési célkitűzések és a kockázattűrés.

- **A befektetési stratégia mely kötelező elemei biztosítják, hogy a kiválasztott befektetések a pénzügyi termék által előmozdított egyes környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgálják?**

Az Alapkezelő az Alap esetében a befektetési folyamat kötelező elemeiként a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása érdekében és egyben a fenntarthatósági kockázatok befektetési folyamatba történő integrálása és a főbb káros hatások kezelése érdekében az alábbi eszközrendszert alkalmazza:

- **ESG értékelési módszertan megvalósítása a pénzügyi eszközök kiválasztásánál** (Az 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. Ezen módszertan az előző pontokban részletesen bemutatásra kerül.
- **Főbb káros hatások figyelembe vétele az ESG kritériumrendszerrel összhangban**
- **Kizárási politikák** – ágazati politikák pl. termikusszén politika, dohányipari politika és célzott kizárási politikák – **meghatározása és a befektetési döntéseknél figyelembe vétele**

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. Így a portfólió kialakítása során a hagyományos befektetési preferenciák mellett kitüntetett szerepet kapnak a hosszú távú fenntarthatósági szempontok. A portfólióban lévő eszközök minimum 80%-át „ESG” szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki. Ezek a befektetések a következők lehetnek:

- az Amundi Csoport saját kritériumrendszere vagy más nemzetközileg elfogadott minősítő cég besorolása alapján ESG szempontok alapján szűrt kollektív befektetések,
- ESG minősítést/megnevezést 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 alapokat is.

Az Alapkezelő az Alap esetében a befektetési folyamat kötelező elemeiként a környezeti és/vagy társadalmi jellemzők előmozdítása érdekében és egyben a fenntarthatósági kockázatok befektetési folyamatba történő integrálása és a főbb káros hatások kezelése érdekében az alábbi eszközrendszert alkalmazza:

- **ESG értékelési módszertan megvalósítása a pénzügyi eszközök kiválasztásánál**
- **Főbb káros hatások figyelembe vétele az ESG kritériumrendszerrel összhangban**
- **Kizárási politikák** – ágazati politikák pl. termikusszén politika, dohányipari politika és célzott kizárási politikák – **meghatározása és a befektetési döntéseknél figyelembe vétele**

A helyes vállalatirányítási gyakorlatok közé tartoznak a megfelelő irányítási struktúrák, a munkavállalói kapcsolatok, a személyzet javadalmazása és az adózási fegyelem.

- **Milyen minimális rátát határoztak meg a mérlegelésre kerülő befektetések körének a befektetési stratégia alkalmazását megelőző csökkentésére?**
Az Alap esetében nem került minimális ráta meghatározásra.
- **Milyen politikát alkalmaznak a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállalatirányítási gyakorlatainak értékelésére?**

Az Alapkezelő **Fenntarthatósági politikájában** bemutatott ESG módszertan alapján, amely belső referenciaértékei 38 kritériumot tartalmaznak, amelyek közül 17 általános kritérium, tehát üzleti szektortól függetlenül minden vállalkozásra alkalmazható, 21

pedig ágazat-specifikus kritérium. A vállalatirányítási szempontok kiemelten: az igazgatóság függetlensége, audit és ellenőrzési eljárások, adózási gyakorlat, részvényesek jogainak védelme, ESG stratégia, etika, juttatási rendszer. A szempontrendszer értékeli a kibocsátók vállalatirányításának hatékonyságát, azaz mennyire képes a vállalat hosszú távon értéket teremteni a tevékenysége által érintettek számára.



Milyen eszközallokációt terveznek ehhez a pénzügyi termékhez?

Az Alapkezelő a fenti befektetési célt elsősorban kollektív befektetési eszközökbe történő, aktív eszközallokációt folytató befektetésekkel valósítja meg, azaz az egyes alapok, vagy tematikák súlyozását az Alapkezelő piaci várakozásainak megfelelően alakítja.

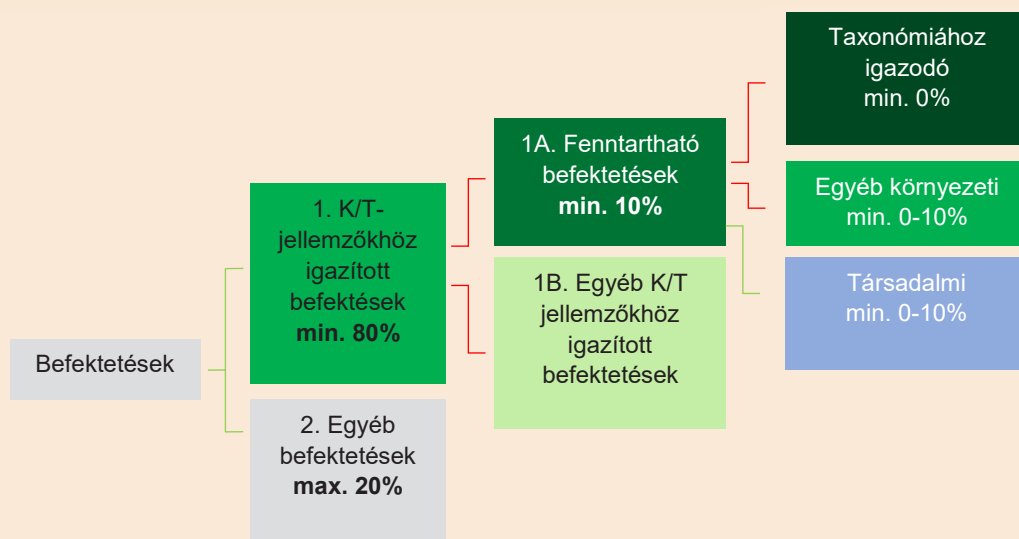
Az Alap portfóliójában legalább 80%-os súlyt képviselnek az elsősorban nemzetközi részvényt piacokat megcélzó kollektív befektetési formák. A kollektív befektetési eszközök egyaránt lehetnek az Amundi nemzetközi alapkezelő csoport által kezelt befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek), illetve egyéb befektetési alapok és tőzsdén kereskedett indexalapok (ETF-ek). Ezen felül korlátozott mértékben egyedi kötvény- és részvényt piaci befektetések és likviditást javító hazai állampapírok és pénzpiaci eszközök (kincstárjegyek, államkötvények, bankbetétek) is helyet kaphatnak a portfólióban.

Az Alap fenntartható befektetéseinek minimum aránya: 10%.

A „Hogyan igazodnak a fenntartható befektetések az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveihez és az üzleti vállalkozások emberi jogi felelősségére vonatkozó ENSZ-irányelvekhez?” kérdés tartalmazza a minimális környezeti és társadalmi biztosítékok leírását.

A taxonómiához igazodó tevékenységeket a következők arányában kell kifejezni:

- a befektetést befogadó vállalkozások zöld tevékenységeiből származó bevétel részesedését tükröző **árbevétel**,
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld, pl. a zöld gazdaságra való átállás érdekében eszközölt befektetéseit mutató **tőkekiadások** (CapEx),
- a befektetést befogadó vállalkozások zöld operatív tevékenységeit tükröző **működési költségek** (OpEx).



Az 1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a pénzügyi terméknek a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését szolgáló befektetéseit tartalmazza.

A 2. Egyéb befektetések kategória a pénzügyi termék azon fennmaradó befektetéseit tartalmazza, a melyek nem igazodnak a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek sem.

Az 1. K/T-jellemzőkhöz igazított befektetések kategória a következőket foglalja magában:

- Az **1A. Fenntartható befektetések** a I kategória a környezeti vagy társadalmi célkitűzésekkel rendelkező fenntartható befektetéseket foglalja magában.

- Az **1B. Egyéb K/T jellemzőkhöz igazított befektetések** a I kategória a környezeti vagy társadalmi jellemzőkhöz igazított, fenntartható befektetésnek nem minősülő befektetéseket tartalmazza.

A származtatott termékek alkalmazása hogyan segíti a pénzügyi termék által előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzők elérését?

Az Alap meghatározott befektetési keretrendszere alapján származtatott ügyletek alkalmazása nem megengedett.

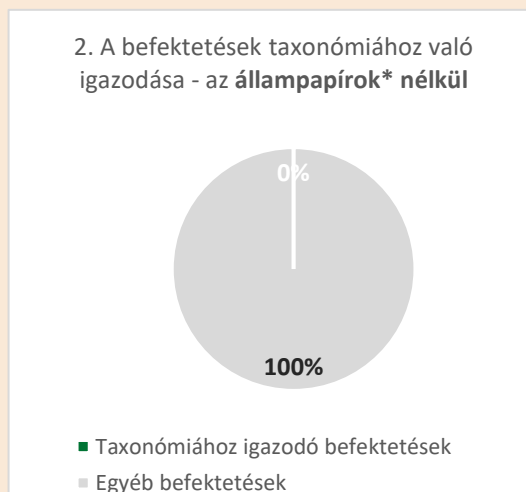


A környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések milyen minimális mértékben igazodnak az uniós taxonómiához?

Az Alap a környezeti jellemzők előmozdítását a Taxonómia Rendelet 9. cikkének a) pontjában említett környezeti célkitűzés tekintetében első sorban nem a Taxonómia Rendelet keretrendszerével összhangban törekszik megvalósítani. Az Alapnak környezeti jellemzők előmozdítására való fókuszáltsága okán, jelenleg nem célja az EU Taxonómia Rendeletben definiált környezeti szempontból fenntartható befektetések célzott megvalósítása. Az Alap mögöttes befektetésein keresztül tervezetten minimum 0 %-os mértékben valósít(hat) meg az EU Taxonómia Rendelet szerinti környezeti célú fenntartható befektetést.

Az Alap esetében az esetlegesen eszközölt (konkrét maximális mérték nélkül), a befektetési politikába illeszkedő környezeti célú fenntartható befektetések felelhetnek meg környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumoknak. Jelen Alap többi részének (amely elérheti a 100%-ot is) alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

Az alábbi két diagram zöld színnel mutatja be az uniós taxonómiához igazodó befektetések minimális százalékos részarányát. Mivel az állampapírok* taxonómiához való igazodásának meghatározására nem létezik megfelelő módszertan¹ az első diagram a pénzügyi termék összes befektetéséhez viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást¹ beleértve az állampapírokat is, míg a második diagram csak a pénzügyi termék állampapíroktól eltérő befektetéseire viszonyítva mutatja be a taxonómiához való igazodást.



* E diagramok alkalmazásában az 11 állampapírok" minden állampapír-kitettséget magukban foglalnak.

Az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetések minimális részaránya

Az Alap esetében nem került minimális arány meghatározásra az átállási és támogató tevékenységekbe történő befektetésekre vonatkozóan.

A támogató tevékenységek közvetlenül támogatják más tevékenységek környezeti célkitűzésekhöz való jelentős hozzájárulását.

Az átállási tevékenységek olyan tevékenységek, amelyek esetében még nem állnak rendelkezésre alacsony karbonintenzitású alternatívák, és amelyek többek között a legjobb teljesítménynek megfelelő üvegházhatású gázkibocsátási szinttel rendelkeznek.



Az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések minimális részaránya

Az Alap esetében 10 %-os mértékű minimális arány meghatározásra az uniós taxonómiához nem igazodó, környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetésekre vonatkozóan.



A társadalmi szempontból fenntartható befektetések minimális részaránya

Az Alap esetében 0-10%-os minimális arány meghatározásra a társadalmi szempontból fenntartható befektetésekre vonatkozóan.



Milyen befektetések tartoznak a „2. Egyéb befektetések” kategóriába, mi ezeknek a céljuk és érvényesülnek-e minimális környezeti vagy társadalmi biztosítékok?

Az Alap befektetései között nem szerepel olyan eszköz, mely ne rendelkezne az Amundi Csoport, vagy az MSCI (mint külső minősítő cég a kollektív befektetési formák esetében) által megállapított ESG besorolással. Az Alap egyéb befektetései - amelyek nem mozdítanak elő környezeti vagy társadalmi jellemzőket, és nem minősülnek fenntartható befektetésnek - a számlapénz (mely természetszerűen nem rendelkezik ESG besorolással, és nem számít a klasszikus értelemben befektetésnek), állampapírok, diszkontkincstárjegyek, bankbetétek, illetve egyéb eszközök, amelyek a likviditás biztosításához szükségesek, illetve esetlegesen olyan kollektív befektetési instrumentumok, melyekre nem érhető el adat a környezeti és/vagy társadalmi előmozdítás mértéke vagy ilyen célkitűzések megállapításához.



Kijelöltek-e egy konkrét indexet referenciamutatóként annak megállapítására, hogy ez a pénzügyi termék igazodik-e az általa előmozdított környezeti és/vagy társadalmi jellemzőkhöz?

Az Alap nem rendelkezik referenciamutatóval.

Az Alapkezelő az Alap SFDR Rendelet 8. cikk (1) bekezdésének való megfelelését, azaz környezeti és társadalmi jellemzők előmozdítását nem ESG jellemzőkkel rendelkező referenciamutató kijelölésével kívánja biztosítani, hanem az alkalmazott ESG módszertanával – értékelési, kiválasztási módszerével és kizárási politikájával –.

- **Hogyan valósítják meg, hogy a referenciamutató folyamatosan igazodjon a pénzügyi termék által előmozdított minden egyes környezeti és társadalmi jellemzőhöz?**

Nem alkalmazandó

- **Hogyan biztosítják, hogy a befektetési stratégia folyamatosan össze legyen hangolva az index módszertanával?**

Nem alkalmazandó

- **Miben tér el a kijelölt referenciamutató az általános piaci indexektől?**

Nem alkalmazandó

- **Hol található meg a kijelölt index számításának módszertana?**

Nem alkalmazandó

olyan környezeti célkitűzéssel rendelkező fenntartható befektetések, amelyek nem veszik figyelembe az uniós taxonómia szerinti, környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó kritériumokat.

A referenciamutatók annak mérésére szolgáló indexek, hogy a pénzügyi termék képes-e elérni az általa előmozdított környezeti vagy társadalmi jellemzőket.



Hol található további termékspecifikus információ az interneten?

További termékspecifikus információ a következő weboldalon található:

A biztosításközvetítő a tanácsadás során fokozott figyelmet fordít arra, hogy a biztosítási termékhez választható befektetési alapok rendelkeznek vagy nem rendelkeznek fenntarthatósági célkitűzéssel, így ezen információk birtokában megalapozott döntés hozható a befektetési alapok kiválasztásakor.

A Biztosító fenntarthatósági politikájáról a honlapján nyújt részletes tájékoztatást (www.signal.hu/hu/fenntarthatosag).

A biztosításközvetítő valamennyi, fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételt és dokumentumot térítésmentesen, akár papír alapon rendelkezésére bocsátja.

Az Alap zártkörűségére tekintettel nem rendelkezik nyilvános dokumentációval.

A jelen zártkörű alapra vonatkozó Kezelési szabályzat átadása és megismerése a Befektető által közvetlen és/vagy elektronikus úton történő átvétellel, illetve átvételi és megismerési nyilatkozattal történik.

Az Alaphoz kapcsolódó rendszeres tájékoztatási kötelezettségnek az Alap nevében az Alapkezelő köteles eleget tenni: a Kezelési Szabályzat 13. pont szerinti éves és a féléves jelentésnek, valamint a portfólióról szóló havi adatszolgáltatásnak a Befektető számára közvetlen és/vagy elektronikus úton történő rendelkezésre bocsátásával és a nettó-eszközérték kimutatásának közzétételével. Az Alapkezelő az Alap nettó-eszközértékét a hirdetményi helyen való megjelenítésével teszi közzé az Alapkezelő honlapján: www.amundi.hu

Az Alapkezelő által alkalmazott fenntarthatósági kockázatokra vonatkozó integrációról, a hivatkozott módszertanról, kizárási politikáról részletes információk a Fenntarthatósági szabályzatban és az Amundi Csoport Felelős Befektetési Politikájában olvashatók, amelyek elérhetők a www.amundi.hu (ezen belül: <https://www.amundi.hu/lakossagi/Common Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal> és <https://www.amundi.hu/intezmenyi/Common Content/Amundi-Hungary/SFDR-HU-aloldal>) és a www.amundi.com oldalon.