



FELELŐS BEFEKTETÉS

Jövő, amely begyűrűzik a pénztári vagyonkezelés elvárásai közé

ÖPOSZ Konferencia, 2019. szeptember 26.

Előadó:

Vízkeleti Sándor vezérigazgató
Amundi Alapkezelő Zrt.

Globális kihívások

A legfontosabb kihívások világszerte – amiket mind ismerünk



2017, World Economic Forum, Annual Global Shapers Survey

Felelős befektetések – A ma témája, nem a jövőé!

Az emberek változnak



Klíma demonstrációk – 150+ ország – 5000+ város – 1,5+ millió fiatal

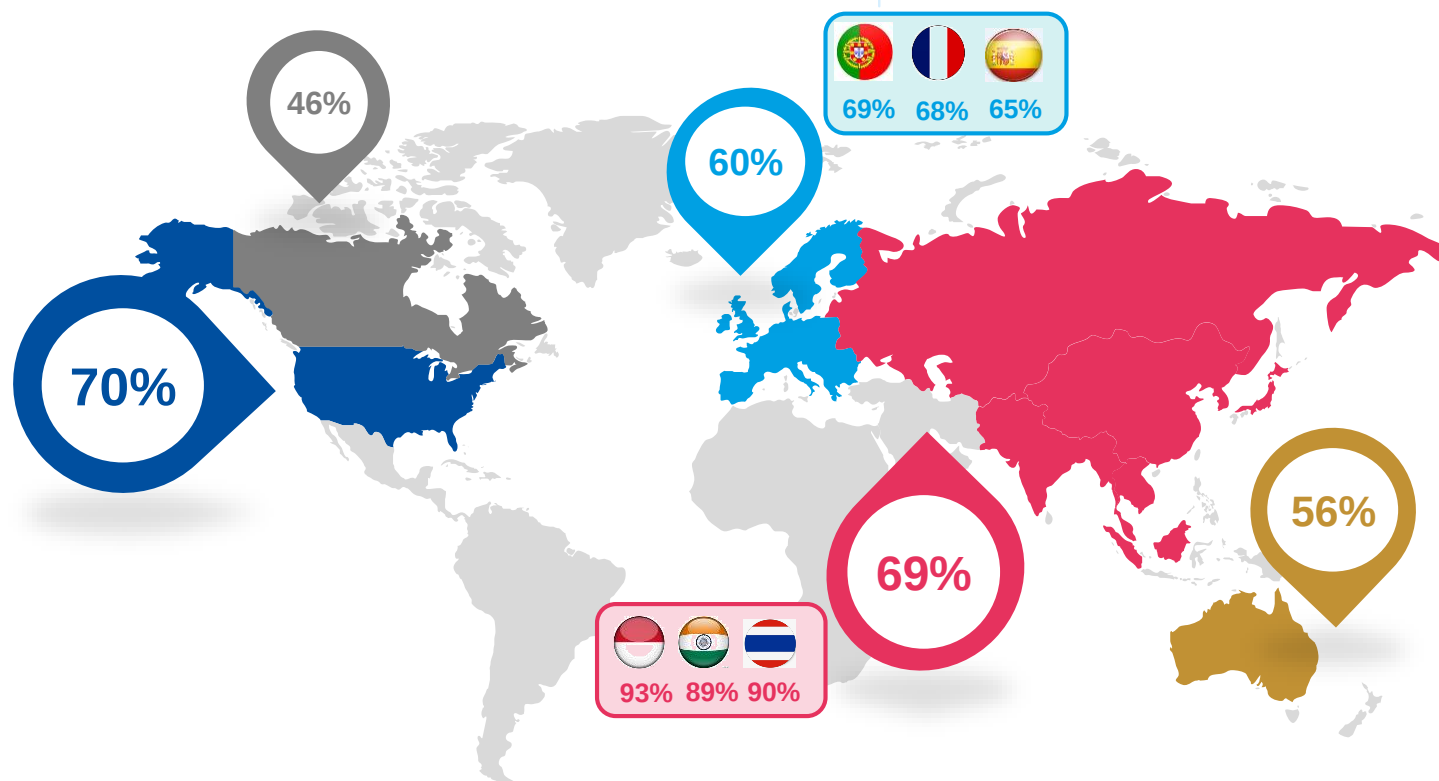


ENSZ / Fenntartható fejlődési célok



Forrás: http://www.unis.unvienna.org/unis/hu/topics/sustainable_development_goals.html

A befektetőket egyre jobban érdekli a fenntartható jövő



A befektetők 64%-a növelte a fenntartható / felelős befektetéseit az elmúlt 5 évben.

Átlagosan 2,1 évvel tovább tartják az ilyen típusú befektetéseket

A befektetők 82%-a hajlandó tovább megtartani a fenntartható típusú befektetéseit, mint a hagyományost.

Source: Schroders, 22 000 people surveyed in April-18 from 30 countries, investing at least €10k in the next year / * Schroders Global Investor Study 2016

A felelős befektetések téma

Magában foglalja az ESG faktorok figyelembe vételét a befektetési döntésekben

Felelős befektetések



Fókuszában a „legjobb gyakorlat” és törekvés a **környezeti hatások** javítására.



Hozzájárul az egészséges **társadalmi** körülmények kialakításához.



Erősíti a pozitív **vállalatirányítási** folyamatokat.

Irányadó **kizárási** politika

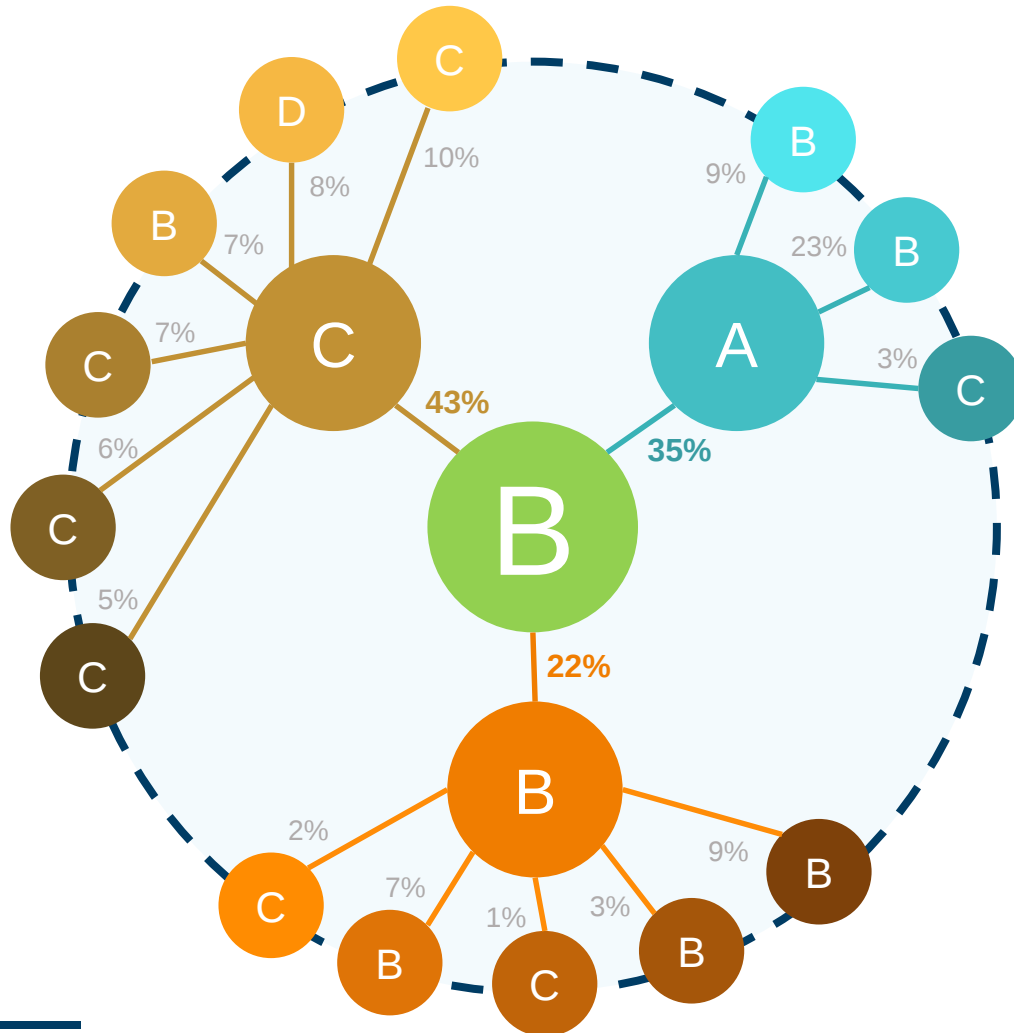
Szigorú kizárási szabályok alkalmazása befektetési stratégiától függetlenül*

- ✗ Nem lehet közvetlen befektetés olyan vállalatban, mely részt vesz **gyalogsgági taposóakna vagy reteszbomba** gyártásában vagy forgalmazásában
- ✗ Kizárása azon vállalatoknak, melyek részt vesznek **biológia, vegyi vagy urániumot** tartalmazó fegyverek gyártásában.
- ✗ Kizárása olyan vállalatoknak, melyek **ismétlődően, súlyosan megsértenek** egy vagy több alapelve az **ENSZ Globális Megállapodásának 10-es** listájáról.
- ✗ Kizárása azon a vállalatoknak, melyek **szénkitermelési tevékenysége meghaladja a teljes árbevételük 25%-át**, vagy melyek több, mint 100 millió tonna szenet termelnek ki évente.

* According to investment universe coverage, as at 31 December 2018

Az Amudi ESG analízise

Az ESG minősítési rendszer szektorspecifikus kritériumokat és súlyokat egyaránt alkalmaz



Vállalatirányítás

Audit & Control
Board Structure
ESG Strategy
Ethics
Remuneration
Shareholders' Rights

Társadalom

Employment Practices
Financial Inclusion
Health & Safety
Labour relations
Responsible Marketing

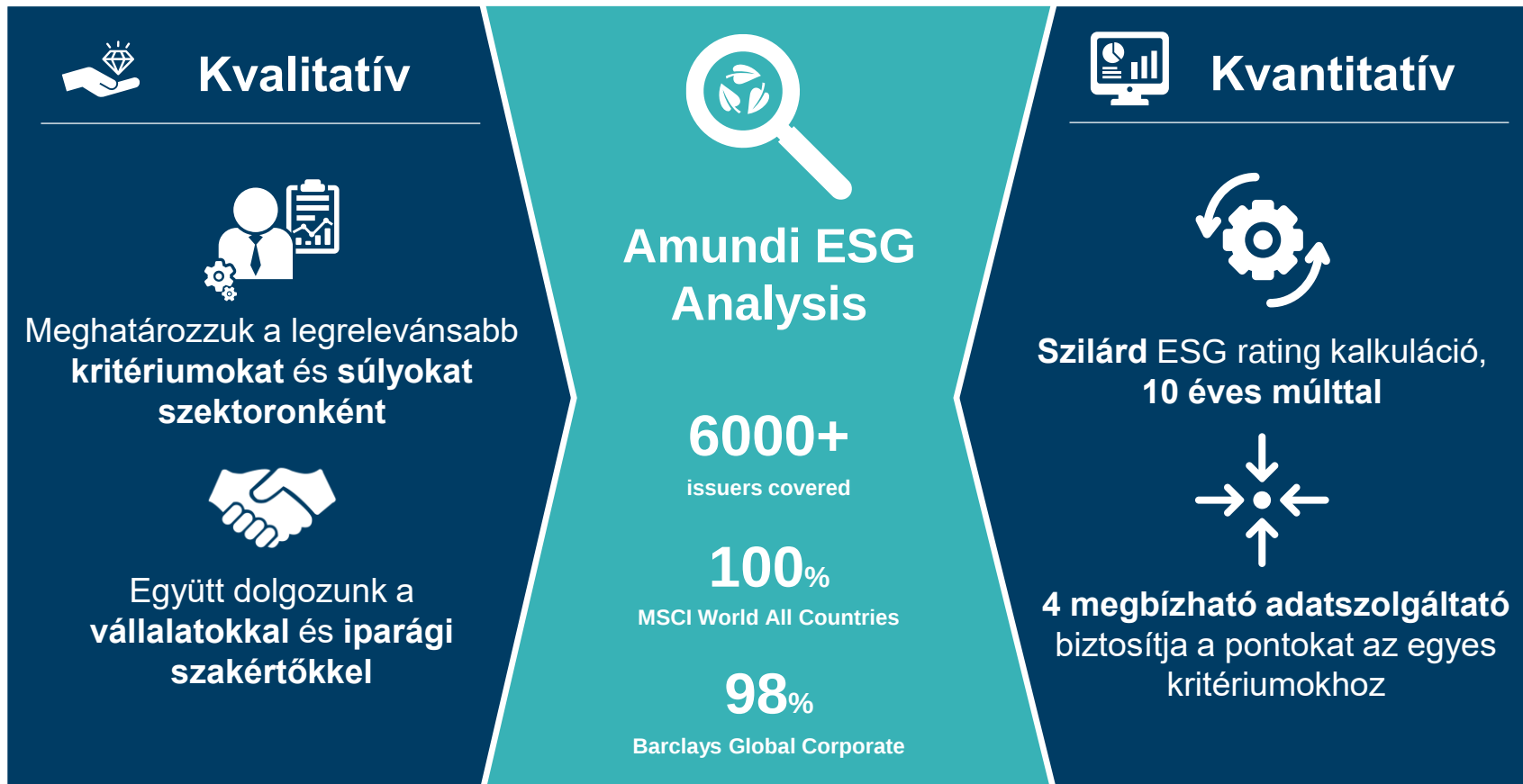
Környezet

Emissions/Energy Use
Green Insuring
Green Investing

(*) Sector specific. Source: Amundi Asset Management as of October 2018. Given for illustrative purposes only, may be changed without prior notice.

Az Amudi ESG analízise

Holisztikus megközelítés egy széles befektetési univerzumon



Source: Amundi Asset Management as at 31 December 2018. Given for illustrative purpose only.

Fókuszban: két befektetési sarokkő



ESG Integráció

Hagyományos termékek ESG
analízisével támogatva

Alapszabályok



Kizárási politika



ESG analízis alkalmazása



Aktív szavazási politika



Tematikus megoldások

Ezek a megoldások a kiválasztott téma
köré felépülő ESG befektetések

Nagyhatású témák a fókuszban



Energia



Víztisztítás



Oktatás



Klímaváltozás

Mi a Pénztárak szerepe?



Felelősség

- Új szempont a befektetési politika keretrendszerében
- Fiatalabb korosztály számára is jövőt teremt (új témák, ügyek, más eszközrendszer: aktív kapcsolat)
- Társadalmi szerepvállalás erősítése – fenntartahatóság



Üzenet:

Azért takarékoskodunk, hogy nyugodt jövőt teremtsünk magunk és szeretteink számára.

DE, ha eltűnik a JÖVŐ...

- Ha nem lesz, aki elköltse...
- Ha nem lesz, ahol elköltse...

Akkor mi az értelme?

Köszönöm a megtisztelő figyelmet!

— JOGI NYILATKOZAT

Jelen dokumentum elemei kizárólag tájékoztatás céljára készültek, azok nem minősülnek befektetési elemzésnek, illetve ajánlásnak, vagy valamely értékpapír-kereskedelmi stratégiában való részvételre irányuló felhívásnak.

Ha nincsen másképp feltüntetve, jelen dokumentumban szereplő valamennyi információ, illetve vélemény az Amundi Befektetési Alapkezelő Zrt-től (továbbiakban Amundi Alapkezelő Zrt., felügyeleti tev. eng. sz.: III/100.001-5/2002., III/100.001-6/2003., H-EN-III-1120/2012 sz., illetve H-EN-III-136/2014) származik. A közzét meg látások a gazdasági és egyéb körülményektől függően bármikor változhatnak. Nincs rá biztosíték, hogy az egyes országok, piacok vagy ágazatok a várakozásoknak megfelelően fognak alakulni.

Bár az Amundi Alapkezelő Zrt. különös gondot fordított a jelen dokumentumban foglaltak kialakítása során, annak pontosságáért, helyességéért, teljességéért, vagy tényállításként történő felfogásáért semmilyen jogcímen - kifejezett vagy vélelmezhető - felelősséget nem vállal. A dokumentumban közzét tájékoztatásért és/vagy ajánlásokért sem az Amundi Alapkezelő Zrt., sem az Amundi Csoporthoz tartozó egyéb vállalat vagy szervezeti egység, sem pedig azok bármely tisztségviselője, igazgatója, vagy alkalmazottja nem vonható – közvetve vagy közvetlenül – jogilag vagy más módon felelősségre. Az Amundi Alapkezelő Zrt. felhívja figyelmét, hogy a dokumentumban foglalt tájékoztatást csak saját kockázatára használhatja fel, az arra támaszkodó döntéshozatalból az olvasó által elszenvedett esetleges veszteségért az Amundi Alapkezelő Zrt.-t semmilyen – közvetlen vagy közvetett – jogi felelősség nem terheli.

A dokumentumban szereplő tájékoztatást az Amundi Alapkezelő Zrt. – előzetes értesítés nélkül – jogosult aktualizálni vagy megváltoztatni.

A befektetések kockázattal – többek között politikai és devizakockázattal – járnak. Kérjük, vegye figyelembe, hogy befektetésének értéke emelkedhet, illetve csökkenhet is, és akár a teljes befektetett tőke elveszhet. A múltbéli siker nem tekinthető, és semmiképp sem tekintendő a jövőbeli siker zálogaként.

A jelen nyilatkozat, valamint az abban foglalt információk bizalmas információnak minősülnek, ezért azt az Amundi Alapkezelő Zrt előzetes írásbeli hozzájárulása hiányában tilos lemásolni, sokszorosítani, terjeszteni, vagy bármely személynek bármikor átadni. A jelen nyilatkozatban foglaltakra a magyar jogszabályok az irányadók.

A dokumentum nyomtatási és elütési hibát tartalmazhat.

Amundi Alapkezelő Zrt.