

2021. szeptember 16.

# ESG minősítés beépülése a befektetési döntéshozatalba

Confidence  
must be earned

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

# A fenntarthatóság régóta stratégiai eleme a befektetési döntéshozatalnak, és ma már számszerűsíthető

Az ESG faktorok mérhetővé teszik a fenntarthatóság szintjét az ENSZ fenntarthatósági céljai alapján

## Fenntartható tényezők



Fókuszában a **környezeti hatások** javítása és alkalmazkodás a klímaváltozáshoz



Hozzájárul az **egészséges társadalmi** környezet kialakításához



**Vállalatirányítási** folyamatok értékelése a hosszú távú sikerességhez

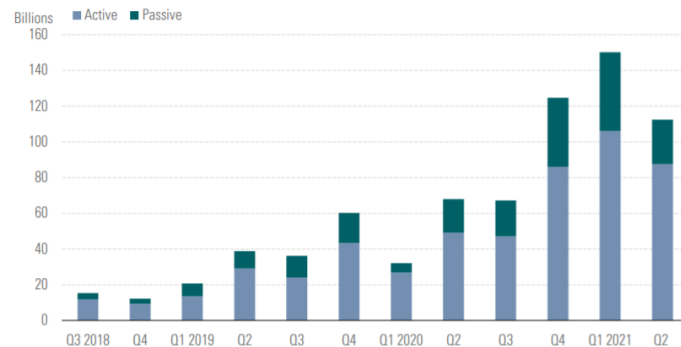
## Az ENSZ SDG (Fenntartható Fejlődési Célok)



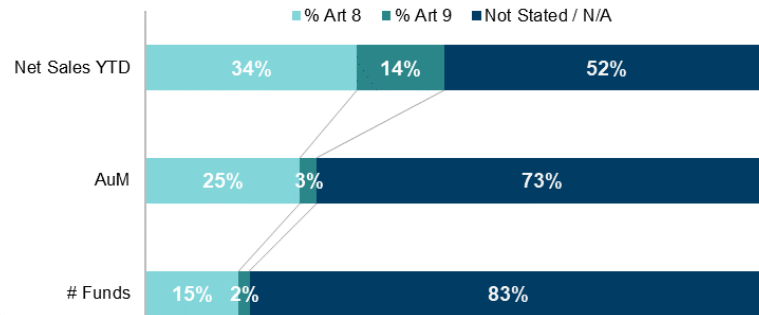
# Az ESG minősítés mára sok helyen beépült a befektetési folyamatokba...

- Az ESG minősítés 2020. év elején még többnyire újdonság volt, ami majd egyszer fontos lehet...
- A pandémiás krízis felgyorsította az ESG rating beépítését a befektetési döntéshozatalba és befektetési folyamatba:
  - a COVID19 felbukkanását sokan visszavezették a biodiverzitás csökkenésére,
  - a befektetők jobban bíznak a fenntarthatóságot üzleti stratégiájukba beépítő cégekben, mint az iparág többi szereplőjében
  - tavalyi árfolyamesésben **látványosan jobban teljesítettek a legjobb ESG minősítésű cégek**, majd a nyári emelkedésbe is előbb kapcsolódtak be,
  - a vakcinák tavaly novemberi bejelentése után, a korábbi lemaradó ciklikus, hagyományos iparágakban tevékenykedő cégek kezdtek el felzárkózni, innentől nem látszott egyedül az árfolyamok emelkedésében ESG preferencia.
- Új európai szabályozás az SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 2021. március 10-től kötelezi a pénzügyi piaci szereplőket, hogy tájékoztatást nyújtsanak:
  - a fenntarthatósági kockázatok befektetési stratégiájukba való integrálásáról
  - a termékeik – befektetési döntéseik - környezetre gyakorolt hatásáról („főbb káros hatás”)

Az ESG LT befektetésekbe negyedévente beáramló tőke az EU-ban (2018 Q2 – 2021 Q2)



Article 8 & 9 contribution to AuM & Flows (actively-managed funds)



Forrás: Broadridge, Morningstar Research, June 2021. Article 8&9 contribution as at end July 2021.

## DISCLAIMER

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 közölt meglátások 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 közölt 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 dokumentum a 2021. szeptember 16-i Pénztárkonferencia résztvevői számára készült, bennefoglalt 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.