



**POLITYKA ZAANGAŻOWANIA W SPÓŁKI NOTOWANE NA RYNKU
REGULOWANYM, KTÓRE SĄ PRZEDMIOTEM LOKAT ZARZĄDZANYCH PRZEZ MTFI
S.A. FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ORAZ PORTFELI, W SKŁAD KTÓREGO
WCHODZI JEDEN LUB WIĘKSZA LICZBA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Spis treści

I. Postanowienia ogólne.....	3
II. Monitorowanie spółek, dialog ze spółkami i komunikacja z członkami organów spółek	4
III. Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami	5
IV. Konflikt interesów	6
V. Postanowienia końcowe	6

I. Postanowienia ogólne

§ 1

Polityka zaangażowania została opracowana na podstawie:

1. art. 46d ust. 1 Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („**Ustawa**”),
2. art. 131o Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi („**Ustawa o obrocie**”),
3. Zasad Ładu Korporacyjnego dla Instytucji Nadzorowanych („**ZŁK**”).

§ 2

Definicje pojęć i określeń używanych w Polityce:

- 1) **Czynniki zrównoważonego rozwoju/ ESG** – czynniki zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 2 pkt 24 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019 , str. 1), to jest: kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
- 2) **DZA** – Departament Zarządzania Aktywami w mTFI S.A.
- 3) **Fundusz/Fundusze** – fundusze inwestycyjne zarządzane przez mTFI S.A.
- 4) **Instrumenty finansowe** - instrumenty finansowe w rozumieniu Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
- 5) **Klient** - osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która zawarła z mTFI S.A. umowę o zarządzanie portfelem.
- 6) **mTFI/Towarzystwo** - mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 7) **Polityka** – niniejsza Polityka zaangażowania funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez mTFI S.A. w spółki notowane na rynku regulowanym.
- 8) **Portfel** – instrumenty finansowe oraz środki pieniężne Klientów, zarządzane przez Towarzystwo na podstawie Umów o zarządzanie portfelem.
- 9) **Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju** – ryzyko dla zrównoważonego rozwoju w rozumieniu art. 2 pkt 22 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 9.12.2019 , str. 1), to jest: sytuację lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które - jeżeli wystąpią - mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji. Ryzyko dla zrównoważonego rozwoju może oddziaływać na inne rodzaje ryzyka identyfikowane na poziomie poszczególnych funduszy lub subfunduszy.

- 10) **Spółka portfelowa/Emitent** – spółka, której akcje są notowane na rynku regulowanym stanowiące przedmiot lokat Funduszy, Portfela.
- 11) **Umowa o zarządzanie portfelem** - umowa, na podstawie której mTFI świadczy usługę zarządzania portfelem.
- 12) **Usługa zarządzania portfelem** - zarządzanie portfelem, w którego skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, o której mowa w art. 45 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.
- 13) **Ustawa o ofercie** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
- 14) **Zarządzający** – osoby podejmujące decyzje inwestycyjne w imieniu i na rachunek Klienta w ramach usługi zarządzania portfelem oraz w odniesieniu do Funduszy.

§ 3

1. Polityka opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy w Spółki portfelowe notowane na rynku regulowanym jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Funduszu oraz strategii AM.
2. Polityka określa:
 - a. monitorowanie sytuacji gospodarczej Emitentów,
 - b. prowadzenie dialogu z Emitentami,
 - c. wykonywanie prawa głosu oraz innych praw korporacyjnych związanych z akcjami wyemitowanymi przez Emitentów,
 - d. współpracę i komunikację z innymi akcjonariuszami Emitentów,
 - e. zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu w poszczególnych Emitentów.

II. Monitorowanie spółek, dialog ze spółkami i komunikacja z członkami organów spółek

§ 4

1. Towarzystwo w ramach prowadzonego procesu inwestycyjnego w sposób ciągły monitoruje Spółki portfelowe, w szczególności pod względem:
 - a. przyjętej strategii biznesowej,
 - b. wyników oraz ryzyk finansowych i niefinansowych, zgodnie z Procedurą podejmowania i wykonywania decyzji inwestycyjnych w mTFI S.A.,
 - c. struktury kapitałowej,
 - d. wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz
 - e. stosowanych ZŁK.

2. Czynności przeprowadzane przez Zarządzających w ramach monitoringu obejmują regularny przegląd i analizę raportów bieżących i okresowych publikowanych przez Spółki portfelowe. Dodatkowo wykorzystywane są źródła takie jak:
 - a. prasa branżowa, internetowe serwisy branżowe,
 - b. konferencje wynikowe,
 - c. serwisy informacyjne, (m.in. serwis Bloomberg, Refinitiv),
 - d. niezależne raporty firm konsultingowych, organizacji branżowych,
 - e. komentarzy i wypowiedzi członków organów Spółek portfelowych oraz przedstawicieli Spółek portfelowych.

§ 5

1. Towarzystwo może prowadzić dialog z Emitentami.
2. Dialog z Emitentami odbywa się w szczególności poprzez:
 - a. uczestnictwo w walnych zgromadzeniach Emitentów i innych wydarzeniach dla akcjonariuszy organizowanych przez Emitentów,
 - b. korzystanie z uprawnień przysługujących akcjonariuszom na podstawie przepisów powszechnie obowiązującego prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych,
 - c. spotkania z przedstawicielami Emitentów.
 - d. prowadzenie korespondencji z Emitentami.

III. Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek portfelowych

§ 6

1. Towarzystwo przyjęło i wdrożyło „Strategię wykonywania prawa głosu z instrumentów finansowych wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. oraz w skład portfeli inwestycyjnych zarządzanych przez mTowarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. w ramach usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych”. Przedmiotowa strategia została udostępniona na stronie internetowej Towarzystwa.
2. Podstawowe założenia Strategii:
 - Zarządzający na bieżąco monitorują ogłoszenia o walnych zgromadzeniach spółek wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych zarządzanych funduszy inwestycyjnych oraz Portfeli w ramach świadczenia usługi zarządzania portfelem,
 - Towarzystwo będzie dążyć do uczestnictwa w walnych zgromadzeniach, gdzie posiada prawo do wykonywania głosu powyżej 5% ogólnej liczby

głosów oraz do uczestnictwa w walnych zgromadzeniach spółek w sytuacji, gdy zaniechanie wykonywania prawa głosu mogłoby znacząco podnieść ryzyko zmniejszenia wartości posiadanych Instrumentów finansowych będących składnikiem lokat zarządzanych Funduszy lub Portfeli Klientów,

- Towarzystwo obowiązane jest wykonywać prawo głosu zgodnie z celami inwestycyjnymi i polityką inwestycyjną poszczególnych funduszy inwestycyjnych otwartych.

IV. Współpraca i komunikacja z innymi akcjonariuszami

§ 7

1. Towarzystwo, uwzględniając interes Funduszy, ich uczestników oraz Klientów, a także Spółek portfelowych oraz ich akcjonariuszy, przewiduje możliwość wymiany poglądów i opinii z innymi akcjonariuszami, w szczególności w zakresie oceny sytuacji ekonomicznej Emitentów.
2. Towarzystwo, podejmując komunikację z innymi akcjonariuszami Spółek portfelowych, dąży do zachowania najwyższych standardów rynkowych oraz promowania zachowań etycznych.
3. Pracownicy Towarzystwa biorący udział w wymianie poglądów i opinii, o których mowa powyżej, są zobowiązani do zachowania tajemnicy zawodowej jak również do ochrony informacji poufnych, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na cenę tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych z nimi instrumentów pochodnych instrumentów finansowych.

V. Konflikt interesów

§ 8

Towarzystwo wdrożyło i stosuje zasady zapobiegania konfliktom interesów i zarządzania nimi, w szczególności poprzez wprowadzenie stosownych ograniczeń w zakresie nabywania lub zbywania instrumentów finansowych między innymi przez pracowników Towarzystwa oraz przez inne osoby fizyczne pozostające z Towarzystwem w stosunku zlecenia albo innym stosunku o podobnym charakterze.

VI. Postanowienia końcowe

§ 9

1. Towarzystwo co rok opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji niniejszej Polityki w danym roku.
2. Sprawozdanie zawiera w szczególności:
 - a. ogólny opis sposobu głosowania,

- b. opis najważniejszych głosowań,
 - c. opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 Kodeksu spółek handlowych.
3. Sprawozdanie może nie obejmować głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału Funduszu w Spółce portfelowej.
 4. Sprawozdanie jest publikowane na stronie internetowej Towarzystwa nie później niż do dnia 30 czerwca kolejnego roku.
 5. Dyrektor DZA raz w roku dokonuje przeglądu niniejszej Polityki, w ramach prac na sprawozdaniem, o którym mowa w niniejszym paragrafie.

§ 10

1. Polityka wchodzi w życie z dniem określonym w uchwale Zarządu mTFI.
2. Towarzystwo udostępnia na stronie internetowej niniejszą Politykę.