

**POLITYKA ZAANGAŻOWANIA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH ZARZĄDZANYCH PRZEZ KGHM  
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.  
W SPÓŁKI NOTOWANE NA RYNKU REGULOWANYM**

**§1**

**Wstęp**

1. Mając na względzie interes uczestników funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, Towarzystwo sporządziło niniejszą Politykę, która opisuje, w jaki sposób zaangażowanie akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym, jest uwzględniane w strategii inwestycyjnej Funduszu.
2. Polityka obejmuje sposoby:
  - 1) monitorowania Spółek portfelowych, w szczególności pod względem strategii, wyników oraz kategorii ryzyka finansowego i niefinansowego, struktury kapitałowej, wpływu społecznego i na środowisko naturalne oraz ładu korporacyjnego;
  - 2) prowadzenia dialogu ze Spółkami portfelowymi;
  - 3) wykonywania prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek portfelowych;
  - 4) współpracy z innymi akcjonariuszami Spółek portfelowych;
  - 5) komunikacji z pozostałymi akcjonariuszami i członkami organów Spółek portfelowych;
  - 6) zarządzania faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania Funduszu.
3. Podstawę sporządzenia Polityki stanowi art. 46d Ustawy.

**§2**

**Definicje**

Sformułowania pisane w Polityce wielką literą posiadają następujące znaczenie:

- 1) **Fundusz** – oznacza fundusz inwestycyjny zarządzany przez Towarzystwo;
- 2) **KGHM TFI** lub **Towarzystwo** – oznacza KGHM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- 3) **Uczestnik** – oznacza uczestnika Funduszu;
- 4) **Kodeks** – oznacza Kodeks Dobrych Praktyk Inwestorów Instytucjonalnych;
- 5) **KSH** – oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz.U. 2019 poz. 505 t.j.);
- 6) **Polityka** – oznacza niniejszy dokument;
- 7) **Pracownik** – oznacza osobę zatrudnioną w KGHM TFI na podstawie umowy o pracę, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze;
- 8) **Regulamin konfliktów** – oznacza Regulamin zarządzania konfliktami interesów w KGHM Towarzystwie Funduszy Inwestycyjnych S.A.;
- 9) **Spółka portfelowa** – oznacza emitenta instrumentów finansowych notowanych na rynku regulowanym, stanowiących przedmiot inwestycji Funduszu;
- 10) **Ustawa** – oznacza ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U.2020 poz. 95 t.j.).

**§3**

**Monitorowanie Spółek portfelowych**

1. Towarzystwo na bieżąco monitoruje działalność Spółek portfelowych w zakresie prowadzonej przez nie działalności gospodarczej, zachodzących w nich zdarzeń natury korporacyjnej, organizacyjnej oraz zmiany akcjonariatu.



2. W ramach realizacji celu określonego w §3 ust. 1 Polityki, Pracownicy biorący udział w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych dokonują analizy m.in.:
  - 1) raportów okresowych i bieżących, a także dokumentów informacyjnych, prospektów oraz innych dokumentów publikowanych przez Spółki portfelowe;
  - 2) raportów dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółki portfelowe;
  - 3) zewnętrznych raportów, analiz i rekomendacji inwestycyjnych;
  - 4) aktów prawnych.

#### **§4**

#### **Prowadzenie dialogu ze Spółkami portfelowymi**

1. W ramach prowadzonego dialogu KGHM TFI przedstawia Spółkom portfelowym swoje oczekiwania co do standardów, do których przestrzegania Spółka portfelowa jest zobowiązana.
2. Do katalogu form prowadzenia dialogu przyjętego przez Towarzystwo należą:
  - 1) rozmowy z zarządem i radą nadzorczą Spółki portfelowej;
  - 2) uczestnictwo w walnych zgromadzeniach Spółki portfelowej;
  - 3) realizacja uprawnień akcjonariusza Spółki portfelowej, wynikających z KSH.

#### **§5**

#### **Wykonywanie prawa głosu oraz innych praw związanych z akcjami Spółek portfelowych**

1. Towarzystwo realizując prawo głosu działa w interesie Uczestników, przestrzegając przy tym obowiązujących przepisów prawa, Kodeksu, polityki inwestycyjnej oraz celów inwestycyjnych.
2. KGHM TFI stosuje strategię, uwzględniającą wymogi zawarte w §5 ust. 1 Polityki oraz zasady wykonywania praw głosu i innych praw związanych z akcjami Spółek portfelowych.
3. W uzasadnionych przypadkach skrócony opis strategii, o której mowa w §5 ust. 2 niniejszej Polityki Towarzystwo publikuje na stronie internetowej.

#### **§6**

#### **Współpraca oraz komunikacja z innymi akcjonariuszami Spółek portfelowych**

Towarzystwo zobowiązuje się przestrzegać Kodeksu, w którym znajdują się wytyczne dotyczące obszaru współpracy oraz komunikacji z innymi akcjonariuszami Spółek portfelowych.

#### **§7**

#### **Zarządzanie faktycznymi i potencjalnymi konfliktami interesów w odniesieniu do zaangażowania funduszu**

1. KGHM TFI zapobiega powstawaniu konfliktów interesów poprzez postanowienia wdrożonego Regulaminu konfliktów.
2. Towarzystwo działa w najlepiej pojętym interesie Uczestników oraz Funduszu.
3. W przypadku pojawienia się wątpliwości co do wystąpienia lub potencjalnego powstania konfliktu interesów, Towarzystwo jest obowiązane wysłać zapytania do odpowiednich podmiotów w celu weryfikacji, czy dany konflikt powstał, lub występuje ryzyko jego powstania.

#### **§8**

#### **Postanowienia końcowe**

1. Niniejsza Polityka spełnia wymogi zawarte w Kodeksie.
2. KGHM TFI corocznie opracowuje i publikuje sprawozdanie z realizacji Polityki, które zawiera w szczególności:
  - 1) ogólny opis sposobu głosowania;



- 2) opis najważniejszych głosowań;
  - 3) opis sposobu korzystania z usług doradcy akcjonariusza do spraw głosowania, o którym mowa w art. 4 § 1 pkt 16 KSH.
3. Sprawozdanie z realizacji Polityki nie obejmuje głosowań, które są mało istotne ze względu na ich przedmiot lub wielkość udziału Funduszu w Spółce portfelowej.

Zbigniew Hajłasz  
Prezes Zarządu

Łukasz Stelmach  
Wiceprezes Zarządu

Stelmach Łukasz