

## WEBOLDALI KÖZZÉTÉTEL

### Összefoglaló

#### **SFDR RENDELET 10. CIKKE, AZ RTS IV. FEJEZETE ÉS A TAXONÓMIA RENDELET 6. CIKKE SZERINTI TÁJÉKOZTATÁS A KÖRNYEZETI ÉS TÁRSADALMI JELLEMZŐK ELŐMOZDÍTÁSÁNAK ÁTLÁTHATÓSÁGÁRÓL**

#### **Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár ESG Dinamikus Portfólió esetében**

*Az Alapkezelő és az Aranykor Önkéntes Nyugdíjpénztár között fennálló hatályos portfóliókezelési szerződés titokvédelmi előírásaira és a nyújtott szolgáltatás diszkrécionális és közvetlen jellegére tekintettel az Alapkezelő a Pénztár számára jelen dokumentumot közvetlenül is átadja ezáltal teljesítve az SFDR és az SFDR-RTS által, mint pénzügyi szereplő számára előírt közzétételi kötelezettséget az adott pénzügyi termék, az ESG Dinamikus Portfólió vonatkozásában. A Pénztár és az Alapkezelő jelen dokumentum tartalmi elemei tekintetében kölcsönösen mentesítik egymást a titoktartási klauzulák betartása alól és hozzájárulnak, hogy jelen információs összeállítást az SFDR 8. és 10. cikke, SFDR-RTS IV. fejezete szerinti közzétételi kötelezettség nyilvános teljesítéséhez változatlan formában és tartalommal felhasználják.*

Az Amundi Alapkezelő Zrt. (székhely: 1011 Budapest, Fő u. 14. III. em.) LEI kódja: 2138004S3D8N6FH17U07) (továbbiakban: „**Portfóliókezelő**”) az Európai Parlament és a Tanács (EU) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről szóló 2019/2088 rendelet (2019. november 27.) (továbbiakban: „**SFDR**”) 10. cikke, – az (EU) 2019/2088 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a jelentős károkozás elkerülését célzó elvvel kapcsolatos információk tartalmát és megjelenítését részletesen meghatározó, valamint a fenntarthatósági mutatókkal és a fenntarthatóság szempontjából káros hatásokkal kapcsolatos információk tartalmát, módszertanát és megjelenítését, továbbá a környezeti és társadalmi jellemzők és a fenntartható befektetési célkitűzések előmozdításával kapcsolatos, a szerződéskötés előtti dokumentumokban, a weboldalakon és az időszakos jelentésekben szereplő információk tartalmát és megjelenítését meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló –, a Bizottság (EU) 2022/1288 Felhatalmazáson alapuló rendeletének (a továbbiakban: „**RTS**”) IV. fejezete, az Európai Parlament és a Tanács a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról szóló 2020. június 18-i (EU) 2020/852 Rendelet (továbbiakban:

## WEBSITE DISCLOSURE

### Summary

#### **INFORMATION ON THE TRANSPARENCY OF THE PROMOTION OF ENVIRONMENTAL AND SOCIAL CHARACTERISTICS PROVIDED UNDER ARTICLE 10 OF THE SFDR REGULATION, CHAPTER IV OF THE RTS, AND ARTICLE 6 OF THE TAXONOMY REGULATION**

#### **for Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár ESG Dinamikus Portfólió**

*In view of the confidentiality provisions of the existing portfolio management agreement between the Portfolio Manager and the Aranykor Pension Fund and the discretionary and direct nature of the service provided, the Asset Manager also provides this document directly to the Pension Fund, thereby fulfilling the disclosure obligations imposed on it by the SFDR and the SFDR-RTS as a financial actor in relation to the financial product, the ESG Dynamic Portfolio. The Pension Fund and the Portfolio Manager mutually indemnify each other against any confidentiality clauses in respect of the contents of this document and agree to use this information compilation in its unmodified form and content for the public fulfilment of the disclosure obligations under Articles 8 and 10 of the SFDR, Chapter IV of the SFDR-RTS.*

Amundi Investment Fund Management Plc (registered office: 14 Fő u. III. floor, 1011 Budapest, Hungary) LEI code: 2138004S3D8N6FH17U07) (hereinafter referred to as the "**Portfolio Manager**") in accordance with Article 10 of Regulation (EU) No 2019/2088 of the European Parliament and of the Council (27<sup>th</sup> November 2019) on disclosures in relation to sustainability in the financial sector (hereinafter referred to as "**SFDR**"), Chapter IV of Commission Delegated Regulation (EU) No. 2019/2088 of the European Parliament and of the Council detailing the content and presentation of disclosures related to the principle of no significant harm and the content, methodology and presentation of disclosures related to sustainability indicators and harmful impacts on sustainability, furthermore on supplementing its addition in terms of regulatory standards determining its presentation on promotion of environmental and social characteristics and on sustainable investment objectives, in the content and presentation of the information in pre-contractual documents, on the websites and in the periodic reports, (hereinafter referred to as "**RTS**"), Article 6 of Regulation (EU) 2020/852 of 18<sup>th</sup> June 2020 on the creation of a framework for the promotion of sustainable investments and the amendment of Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and the Council (hereinafter referred to as "**Taxonomy**")

„Taxonómia Rendelet”) 6. cikke – annak utalószabály szerint 5. cikke – alapján az általa kezelt **Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár ESG Dinamikus Portfólió** (továbbiakban: „**Portfólió**”), mint az SFDR 8. cikke szerint minősített pénzügyi termékre vonatkozóan a következő weboldali információkat állította össze.

**Regulation**”), and by way of reference Article 5 thereof, has compiled the following website information for **Aranykor Országos Önkéntes Nyugdíjpénztár ESG Dinamikus Portfólió** (hereinafter referred to as the "**Portfolio**"), which it manages as a financial product as defined in Article 8 of the SFDR.

<b>Összefoglaló</b>	<b>Summary</b>
<p><b><u>I.1. Fenntartható befektetési célkitűzés hiánya</u></b></p> <p>Ez a pénzügyi termék környezeti és társadalmi jellemzőket mozdít elő, de nem rendelkezik fenntartható befektetési célkitűzéssel.</p> <p>A „jelentős károkozás elkerülését célzó elv” főszabályként a pénzügyi termék alapjául szolgáló azon befektetésekre vonatkozik, amelyek figyelembe veszik a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat. Jelen Portfólió többi részének (amely elérheti a 100%-ot is) alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.</p>	<p><b><u>I.1. The absence of sustainable investment objective</u></b></p> <p>This financial product promotes environmental and social characteristics but does not have a sustainable investment objective.</p> <p>The “do no significant harm” principle applies as a general rule to investments underlying a financial product that take into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities. The investments underlying the remaining portion of the Portfolio (which can be up to 100%) do not take into account EU criteria for environmentally sustainable economic activities.</p>
<p><b><u>I.2. A pénzügyi termék környezeti vagy társadalmi jellemzői</u></b></p> <p>A Portfólió 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.</p> <p>A Portfólió referenciaindex: 5% RMAX Index +20% MAX Index + 17,4 % CETOP Index (korr) + 46% MSCI World Index (korr) + 11,6% MSCI EM Index (korr) A forinttól eltérő devizában denominált benchmark indexek a mindenkori hivatalos MNB középárfolyamokon kerülnek forintra átszámításra (korr).</p>	<p><b><u>I.2. Environmental or social characteristics of the financial product</u></b></p> <p>In the course of its operational activities, the Portfolio is a financial product within the meaning of Article 8 of the SFDR, as it promotes environmental and social characteristics and the companies selected for investment follow good governance practices.</p> <p>Benchmark index of the Portfolio : 5% RMAX Index +20% MAX Index + 17,4 % CETOP Index (korr) + 46% MSCI World Index (korr) + 11,6% MSCI EM Index (korr)). Benchmark indices denominated in currencies other than the forint are converted into forint at the official MNB mid-market exchange rates (corr).</p>
<p><b><u>I.3. Befektetési stratégia</u></b></p> <p>Az Portfólió befektetési célja, hogy hosszú távon magasabb kockázati szint felvállalásával minél magasabb hozamot érjen el, a fenntarthatósági tényezőket előmozdító szempontok iránti elkötelezettség mellett.</p> <p>A Portfólió esetében a fenntarthatósági jogszabályi előírások alapján meghatározott környezeti („E” dimenzió: kiemelten, de nem teljes körűen: az</p>	<p><b><u>I.3. Investment strategy</u></b></p> <p>The Portfolio 's investment objective is to maximise returns over the long term by taking a higher level of risk, while remaining committed to aspects promoting sustainability factors.</p> <p>For the Portfolio, the environmental (“E” dimension: in particular but not exclusively: climate change mitigation, adaptation, prevention and reduction of</p>

éghajlatváltozás mérséklése, az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodás, a szennyezés megelőzése és csökkentése) és az ENSZ Fenntarthatósági Céljai dokumentumban és egyéb nemzetközi egyezményekben és szervezeti megállapodásokban rögzített társadalmi („S” és „G” dimenzió: kiemelten: emberi jogok tisztelete, diszkrimináció-mentesség, egészséges munkakörülmények, képviselői elvek) célkitűzések állnak fókuszban, amelyek megvalósulását a Portfóliókezelő által alkalmazott ESG módszertan biztosítja.

**A Portfóliókezelő a fenntarthatósági szempontokat két úton érvényesíti a befektetési stratégiában:** (i) Az ESG minősítés figyelembevételével (az ESG szempontrendszer alapján jobban értékelt befektetési célpontok felülsúlyozásával), (ii) kizárási politika alkalmazásával (a fenntarthatósági szempontból leginkább károsnak tartott befektetési célpontok kizárásával).

A Portfóliókezelő a befektetést befogadó vállalkozások helyes vállaltirányítási gyakorlatát a **Fenntarthatósági politikájában** bemutatott ESG módszertan alapján értékeli, amely belső referenciaértékei 38 kritériumot tartalmaznak, amelyek közül 17 általános kritérium, tehát üzleti szektortól függetlenül minden vállalkozásra alkalmazható, 21 pedig ágazat-specifikus kritérium.

#### **I.4. A befektetések aránya**

A megcélzott magasabb kockázati szinttel összhangban a portfólióban jellemzően jelentős súlyt képviselnek a részvénytőzsi befektetések. A Portfólió az egyedi, vállalatspecifikus kockázatokat széleskörű diverzifikációval igyekszik csökkenteni. A Portfólió befektetési stratégiáját és eszközallokációját leginkább az általa követett referenciaindex reprezentálja, mely hagyományos piaci indexek ötvözetéből áll.

A Portfólió referenciaindex az alábbi: 5% RMAX Index +20% MAX Index + 17,4 % CETOP Index (korr) + 46% MSCI World Index (korr) + 11,6% MSCI EM Index (korr)

A Portfóliókezelő a Portfólió vagyonának befektetése során aktív befektetési politikát folytat, makrogazdasági és piaci várakozásai alapján a fenti referenciaindexetől a befektetési politikában és szerződésben meghatározott limiteken belül eltérhet.

A Portfólióban lévő eszközök minimum 80%-át „ESG” szempontrendszer alapján kialakított befektetések teszik ki.

pollution) and social (as defined in the UN Sustainable Development Goals and other international conventions and organisational agreements) dimensions ("S" and "G" dimensions as defined in the sustainability legislation: in particular: respect for human rights, non-discrimination, healthy working conditions, principles of representation) are the focus of its investments, which are ensured by the ESG methodology applied by the Portfolio Manager.

**The Portfolio Manager integrates sustainability considerations into its investment strategy in two ways:** (i) by taking into account ESG rating (overweighting investment targets that are better rated under the ESG criteria), (ii) by applying an exclusion policy (excluding investment targets that are considered most damaging from a sustainability perspective).

The Portfolio Manager assesses the good governance practices of investee companies based on the ESG methodology set out in its **Sustainability Policy**, which includes 38 internal criteria, 17 of which are general criteria, i.e. applicable to all companies regardless of business sector, and 21 of which are sector-specific criteria.

#### **I.4. Proportion of investments**

In line with the higher risk level targeted, the portfolio typically has a significant weighting in equity markets. The Portfolio seeks to reduce individual, company-specific risks through broad diversification.

The Portfolio's investment strategy and asset allocation is best represented by the benchmark index it follows, which is a blend of traditional market indices.

The Portfolio's benchmark index is: 5% RMAX Index +20% MAX Index + 17.4% CETOP Index (corr) + 46% MSCI World Index (corr) + 11.6% MSCI EM Index (corr)

The Portfolio Manager pursues an active investment policy when investing the assets of the Portfolio and may deviate from the above benchmark index based on its macroeconomic and market expectations within the limits set out in the investment policy and contract.

A minimum of 80% of the assets in the Portfolio shall be investments based on "ESG" framework and criteria.

A Portfólió fenntartható befektetések minimum aránya: 5%.

The minimum ratio of the Portfolio's sustainable investment: 5%.

A Portfólió mögöttes befektetéseinek keresztül tervezetten minimum 0 %-os mértékben valósít(hat) meg a Taxonómia Rendelet szerinti környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységbe történő befektetést.

Through its underlying investments, the Portfolio is designed to achieve a minimum of 0% investment in economic activities that qualify as environmentally sustainable under the Taxonomy Regulation.

#### **I.5. Környezeti és társadalmi jellemzők nyomon követése**

#### **I.5. Monitoring environmental and social characteristics**

A Portfóliókezelő a Portfólió fenntarthatósági teljesítményének mérésére nem kijelölt ESG referenciamutatót. A Portfólió által előmozdított egyes környezeti és társadalmi jellemzők mérését támogatja az Amundi Csoport saját módszertana. A Portfólió esetében a fenntarthatósági mutató szerepét az Amundi Csoport által meghatározott módszertan alapján számított ESG minősítés tölti be.

The Portfolio Manager does not use designated ESG benchmark to measure the sustainability performance of the Portfolio. The Amundi Group's own methodology supports the measurement of certain environmental and social characteristics promoted by the Portfolio. The sustainability indicator for the Portfolio is the ESG rating calculated according to the methodology defined by the Amundi Group.

#### **I.6. Környezeti és társadalmi jellemzőkre vonatkozó módszertan**

#### **I.6. Methodology for environmental and social characteristics**

A környezeti és társadalmi jellemzők teljesülésének mérésére az Amundi ESG minősítés módszertana szolgál. Az Amundi ESG minősítés, amelyet az ESG-pontszám meghatározásához használ, egy ESG mennyiségi pontszám, mely hét osztályba sorolható A-tól (a legjobb pontszámú univerzum) G-ig (a legrosszabb pontszámú univerzum).

The Portfolio measures the fulfilment of environmental and social characteristics by using the Amundi ESG rating methodology. The Amundi ESG rating, which is used to determine the ESG score, is a quantitative ESG score that can be divided into seven classes from A (best score) to G (the worst score).

#### **I.7. Adatforrások és adatfeldolgozás**

#### **I.7. Data sources and data processing**

Az Amundi Csoport az ESG-pontszámokhoz a következő forrásokból származó adatokat használja: Moody, ISS-Oekom, MSCI és Sustainalytics.

The Amundi Group collects data for calculating the ESG scores from Moody's, ISS-Oekom, MSCI and Sustainalytics.

A külső adatszolgáltatók adatminőségi ellenőrzésében a Portfóliókezelő nem vesz részt, azt kizárólag az Amundi Csoport Globális Adatkezelési Egysége végzi és irányítja.

The Portfolio Manager is not involved in the quality control of the data provided by external data providers. Such quality control is carried out and managed exclusively by the Global Data Management Unit of the Amundi Group.

A külső adatokat az Amundi Csoport Globális Adatkezelési Egysége gyűjti össze, ellenőrzi, és azokat beilleszti az SRI modulba. Az SRI modul egy Amundi Csoport által fejlesztett eszköz, amely biztosítja a külső adatszolgáltatóktól származó ESG-adatok gyűjtését, minőségellenőrzését és feldolgozását.

The Global Data Management Unit of the Amundi Group collects and verifies the external data and insert them into the SRI module. The SRI module is a tool developed by the Amundi Group to ensure the proper collection, quality control and processing of ESG data provided by external data providers.

Emellett az Amundi Csoport saját módszertana szerint kiszámítja a kibocsátók ESG minősítését.

Az ESG-pontszámok meghatározásához az Amundi Csoport külső adatszolgáltatóktól származó adatokat, az Amundi Csoport által végzett belső ESG értékelés eredményeit, vagy a professzionális ESG-pontszámok és -értékelések nyújtására elismert, szabályozott harmadik féltől származó adatokat használ. Az intézményi szintű kötelező ESG-jelentések hiányában a becsült adatok az adatszolgáltatók módszertanának alapvető részét képezik.

### **I.8. Módszertani és adatkorlátok**

A Portfóliókezelő módszertani korlátai az ESG-adatok használatához kapcsolódnak. Az ESG-adatok szabványosítása jelenleg zajlik, ami hatással lehet az adatok minőségére; az adatok lefedettsége szintén korlátot jelent. A jelenlegi és jövőbeli szabályozás várhatóan javítani fogja a szabványosított jelentéstételt és a vállalati közzétételt, amelyre az ESG-adatok támaszkodnak.

### **I.9. Átvilágítás**

Az Amundi Csoport az ESG-pontszámokat minden hónapban újraszámítja a kvantitatív módszertana szerint.

### **I.10. Szerepvállalási politikák**

A Portfóliókezelő szerepvállalási, valamint a szavazati jogok gyakorlásával kapcsolatos döntéseit az általa kezelt kollektív befektetési formák befektetői érdekeit szem előtt tartva hozza meg, figyelembe véve a lentiekben kiemelt, a szavazási gyakorlatot befolyásoló szempontokat is.

### **I.11. Kijelölt referenciamutató**

A Portfóliókezelő által kiválasztott és alkalmazott referenciaindex nem minősül az SFDR 8. cikk (1) bekezdés b) pontjában foglalt okból kijelölt referenciamutatónak. A Portfóliókezelő a Portfólió SFDR 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.

In addition, the Amundi Group calculates the ESG rating of issuers based on its own methodology.

The Amundi Group uses data provided by external data providers, results of internal ESG assessments carried out by the Amundi Group or data received from regulated third parties recognised and entitled to provide professional ESG scores and assessments to determine ESG scores. Such estimated data forms the basis of the methodology of the data providers, due to the lack of mandatory ESG reports at the institutional level.

### **I.8. Limitations to methodologies and data**

The Portfolio Manager's methodological limitations are related to the use of ESG data. The standardisation of ESG data is ongoing, and that may have an impact on data quality. The coverage of data is also a limitation. Current and future regulations are expected to improve the standardised reporting and corporate disclosure on which ESG data relies.

### **I.9. Due diligence**

The Amundi Group recalculates the ESG scores every month according to its quantitative methodology.

### **I.10. Engagement policies**

The Portfolio Manager decides on the exercise of its voting rights and its engagement taking into account the interests of the investors of the collective investment undertakings it manages), and other aspects influencing the voting practices highlighted below.

### **I.11. Designated reference benchmark**

The Benchmark Index selected and used by the Portfolio Manager is not the designated benchmark for the reason set out in Article 8(1)(b) of the SFDR. The Portfolio Manager does not seek to ensure the Portfolio 's compliance with Article 8(1) of the SFDR, i.e. promoting environmental and social characteristics by designating a benchmark with ESG characteristics, but by applying ESG methodology (assessment and selection methodology and exclusion policy).