

Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról

PortfoLion Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt.

Cégjegyzékszám: 01-10-046106
1123 Budapest, Alkotás utca 53.
MOM Park C torony 5. emelet.

2024.06.28.

I. Összefoglaló

Ez a nyilatkozat a PortfoLion Kockázati Tőkealap- kezelő Zrt. a továbbiakban: PortfoLion Zrt., Alapkezelő) fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló konszolidált nyilatkozata. Az Alapkezelő figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait.

Jelen nyilatkozat célja, hogy a PortfoLion Kockázati Tőkealap- kezelő Zrt.; Cégjegyzékszám: 01-10-046106; LEI kód: 5299007J2UQCATTFC103 (a továbbiakban: PortfoLion Zrt., Alapkezelő) az SFDR rendelet¹ 4. cikkében megfogalmazott közzétételi kötelezettségének eleget tegyen, összhangban az Alapkezelő hatályos Fenntarthatósági szabályzatával.

Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 2023. január 1.-től 2023.december 31-ig tartó referencia-időszakra vonatkozik.

A fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási eseményt vagy körülményt jelent, amelynek bekövetkezése lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetések - és ehhez kapcsolódóan - az eszközök értékére, a felügyelt szervezet pénzügyi, illetve jövedelmi helyzetére, továbbá társaság jó hírnevére.

A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásainak figyelembevétele az egyes káros hatás indikátorok monitoringja révén valósítható meg, amelynek érdekében a PortfoLion Zrt. egy saját ESG kockázat mérésére alkalmas kvalitatív kérdőívet alkalmaz. A káros hatások figyelembevétele érdekében a PortfoLion Zrt. kizárási listát továbbá egyedi ágazati kizáráásokat is alkalmaz a befektetési döntéshozatal során.

Az Alapkezelő a Befektetési Fenntarthatósági Kockázatkezelési politika 1. számú melléklete alapján elvégezte minden befektetésére az ESG kockázat mérésére alkalmas kvalitatív kérdőívet. A vizsgálat konszolidált szintű eredménye azt mutatja, hogy a portfólió elemek 77%-a az alacsony kategóriába tartozik, míg 23% a közepesbe, magas kockázatú besorolásba kerülő befektetésünk nincsen.

Az Alapkezelő a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait a 2023. január 1.-je és 2023.december 31-e közti időszakra vonatkozóan vette figyelembe.

Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen Nyilatkozat tartalma nagyban függ az egyes káros hatás indikátorokkal kapcsolatos adatok elérhetőségétől és minőségétől. Az SFDR rendelet által megkövetelt adatszolgáltatásban (1. táblázat) részletezett mutatók tekintetében az Alapkezelő több esetben a szükséges információ hiánya okán nem tudott adatot szolgáltatni 2022. évre vonatkozóan.

Annak érdekében, hogy 2023-ban több és jobb minőségű ESG adatot publikálhasson, az Alapkezelő szerződött az Apiday ESG platform szolgáltatóval. Az Apiday kifejezetten az alapkezelőknek és befektetőknek segít az ESG adatok gyűjtésében.

II. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások ismertetése

Az alábbi táblázat mind a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó, kötelezően figyelembe veendő-, mind az éghajlati vagy környezettel kapcsolatos-, továbbá a társadalmi és munkavállalói kérdésekkel, az emberi jogok tiszteletben tartásával, a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos további, választható mutatókkal kapcsolatos információkat tartalmazza. A PortfoLion Zrt. ezúton hívja fel a figyelmet

¹ a Bizottság (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete 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

arra, hogy a jogszabály által elvárt, az egyes indikátorok korábbi beszámolási időszakokkal történő összehasonlítását első alkalommal 2024. június 30. napjáig, ezt követően pedig rendszeresen, évente közli.

Az Alapkezelő kidolgozott egy saját ESG kockázat mérésére alkalmas kvalitatív kérdőívet, amely a Fenntarthatósági szabályzat mellékleteként elérhető.

Az Alapkezelő Kizárási politikája alapján kizárásra kerülnek az olyan potenciális befektetések, melyek ismételten és súlyosan megsértik a Globális Megállapodás² tíz alapelve közül egyet vagy többet anélkül, hogy hiteles korrekciós lépéseket tettek volna ellene.

Továbbá az Alapkezelő alkalmaz egyedi ágazati kizárásokat is. Ezek pontos felsorolását a 2022. november 18.-ai SFDR nyilatkozat 1.1.2.-pontban *A fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és az ezekkel kapcsolatban hozott intézkedések leírása* résznél találhatóak.

Az Alapkezelő kitöltötte és kiértékelte minden befektetésére az általa kidolgozott saját ESG kockázat mérésére alkalmas kvalitatív kérdőívet. Az eredmények konszolidált szinten azt mutatják, hogy a portfólió elemek döntő többsége az alacsony kategóriába tartozik és kis százaléuk közepesbe, magas kockázatú besorolásba kerülő befektetésünk nincsen. Az Alapkezelő nem azonosított olyan kockázatot, ami miatt intézkedéseket kellett volna hozni 2023-ban. Tervezett intézkedés nincsen a következő évre dedikálva, az adatok gyűjtésére egyre nagyobb hangsúlyt fektet az Alapkezelő 2024-ben.

² ENSZ Globális Megállapodás : „Felhívás a vállalatok felé, hogy igazítsák a stratégiákat és működésüket az emberi jogok, a munka, a környezetvédelem és az antikorrupció egyetemes elveihez, és tegyenek lépéseket a társadalmi célok elérése érdekében.

III. A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023. év	Hatás 2022. év	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő időszakra kitűzött célok	
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	1. ÜHG-kibocsátás	1. Körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	9 309,35	Nincs adat	A portfólió vállalatok széndioxid-kibocsátásának összege - Scope 1 (tCO ₂ e), súlyozva a portfólió vállalatba történő befektetésének értékével és a vállalat legfrissebb rendelkezésre álló, készpénzt is tartalmazó vállalati értékével. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 65,52% (súlyozott 71,85%) riportált, a maradék becsülve lett.	Az adatgyűjtés a külső adatszolgáltató (Apiday) által rendelkezésre bocsátott adatok alapján történt. A 2023-as évben az Alapkezelő a külső adatszolgáltató által szolgáltatott adatok alapján a főbb káros hatás indikátorok nyomonkövetését a teljes portfóliókezelt vagyona elvégzte. Tekintettel a portfóliókezelési tevékenység méretére, a kezelt
		2. Körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	9 298,09	Nincs adat	A portfólió vállalatok széndioxid-kibocsátásának összege - Scope 2 (tCO ₂ e), súlyozva a portfólió vállalatba történő befektetésének értékével és a vállalat legfrissebb rendelkezésre álló, készpénzt is tartalmazó vállalati értékével. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 65,52% (súlyozott 71,85%) riportált, a maradék becsülve lett.	
		3. Körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	9 023	Nincs adat	A portfólió vállalatok széndioxid-kibocsátásának összege - Scope 3 (tCO ₂ e), súlyozva a portfólió vállalatba történő befektetésének értékével és a vállalat legfrissebb rendelkezésre álló, készpénzt is tartalmazó vállalati értékével.	

					2023-as évre vonatkozóan a portfoliócégek 65,52% (súlyozott 71,85%) riportált, a maradék becsülve lett.	<p>állomány nagyságrendjére, valamint arra, hogy a 2019/2088/EU rendelet (SFDR) 6. cikk szerinti portfólió kezelése zajlik, ezért további elemzést nem végzett az Alapkezelő. Egyes főbb káros hatások kizárási listán keresztül kerültek figyelembe vételre, mely eljárást a jövőben is fent kívánja tartani az Alapkezelő, illetve a döntéshozatali folyamatainak folyamatos fejlesztésére törekszik.</p> <p>Tekintettel arra, hogy a „főbb káros hatásokra vonatkozó indikátorok figyelembevételére irányuló részletes szabályokat tartalmazó jogszabály” 2023. január 1. napjától</p>
	ÜHG-összkibocsátás		27 630,44	Nincs adat	<p>A portfólió piaci értékéhez kapcsolódó teljes éves Scope 1, Scope 2 és becsült Scope 3 üvegházhatásúgáz kibocsátás. 2023-as évre vonatkozóan a portfoliócégek 65,52% (súlyozott 71,85%) riportált, a maradék becsülve lett.</p>	
2.	Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	189,81	Nincs adat	<p>A portfólió értékére vetítve 1 millió EUR-hoz kapcsolódó teljes éves Scope 1, Scope 2 és becsült Scope 3 üvegházhatásúgázkibocsátás. (tCO₂/millió EUR)</p> <p>2023-as évre vonatkozóan a portfoliócégek 65,52% (súlyozott 71,85%) riportált, a maradék becsülve lett.</p>	
3.	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	104,32	Nincs adat	<p>A portfólió tulajdonában lévő kibocsátók ÜHG-intenzitása (Scope 1, Scope 2 és Scope 3 ÜHG kibocsátás/millió EUR bevétel). 2023-as évre vonatkozóan a portfoliócégek 72,41% (súlyozott 73,65%) riportált, a maradék becsülve lett.</p>	
4.	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0%	Nincs adat	<p>A portfólió piaci értékének a fosszilis tüzelőanyaggal kapcsolatos tevékenységet folytató kibocsátóknak kitett százalékos aránya, beleértve a kőolajtermékek kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását, a földgázt, valamint a hő- és kohászati szenet. 2023-as évre vonatkozóan a portfoliócégek 82,76% (súlyozott 75,04%) riportált, becslés nem történt.</p>	
5.	A nem megújuló energiafogyasztás és -termelés aránya	A befektetést befogadó vállalkozások nem megújuló energiaforrásokból származó nem megújuló energiafogyasztásának és nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve	25,12%	Nincs adat	<p>A portfólió súlyozott átlaga a kibocsátók energiafogyasztásának és/vagy nem megújuló forrásból történő előállításának a teljes felhasznált és/vagy megtermelt energia százalékában. 2023-as évre vonatkozóan a portfoliócégek 82,76% (súlyozott 75,04%) riportált, becslés nem történt</p>	

		A befektetést szerző vállalatok nem megújuló energiaforrásokból származó, nem megújuló energiafogyasztásának aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, százalékban kifejezve.		88,32%	Nincs adat	A portfólió súlyozott átlaga a kibocsátók nem megújuló forrásból történő nem megújuló fogyasztásnak az aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest százalékában kifejezve. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 20,69% (súlyozott 21,49%) riportált, becslés nem történt	alkalmazandó, ezért a 2022. évre az egyes indikátorokhoz bekért adatok minőségén nem tudott az Alapkezelő javítani
		A befektetést szerző vállalatok nem megújuló energiaforrásokból származó, nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, százalékban kifejezve.		0%	Nincs adat	A portfólió súlyozott átlaga a kibocsátók energiaforrásokból származó nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest százalékában. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 79,31% (súlyozott 64,92%) riportált, becslés nem történt	
	6.	Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energia fogyasztása mwh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként	A - Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat B - Bányászat és kőfejtés C - Gyártás D - Villany, gáz, gőz és légkondicionálás E - Vízellátás; szennyvíz; hulladékgazdálkodási és kármentesítési tevékenységek F - Építés G - Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása H - Szállítás és tárolás L - Ingatlanügyletek	3,49 0 0 0 0 0 0 93,54	n/a n/a n/a n/a n/a n/a n/a	
Biológiai sokféleség	7.	A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területek hátrányosan	Olyan, a biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeken vagy azok közelében található telephelyekkel/ műveletekkel rendelkező befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya, ahol a befektetést befogadó vállalkozások	0%	Nincs adat	A portfólió piaci értékének azon kibocsátóinak kített százalékos aránya, amelyek arról számoltak be, hogy a biológiai sokféleségre érzékeny területeken vagy azok közelében folytatnak tevékenységet, és súlyos vagy	

	érintő tevékenységek	tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre			<i>nagyon súlyos környezeti hatásokkal járó ellentmondásokban érintettek. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelt állományhoz kapcsolódóan 82,76% riportált, míg becsült 0,00%.</i>
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0	Nincs adat	<i>A portfólió értékére vetített 1 millió euróhoz kapcsolódó ipari vagy gyártási tevékenység eredményeként a felszíni vizekbe kibocsátott összes éves szennyvíz mennyisége (metrikus tonna). 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelt állományhoz kapcsolódóan 72,41% riportált, míg becsült 0,00%.</i>
Hulladékok	9. A veszélyes hulladék és a radioaktív hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett veszélyeshulladék- és radioaktív hulladék-kibocsátások tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve	0,06	Nincs adat	<i>A portfólió értékére vetített 1 millió EUR-hoz kapcsolódó összes éves veszélyes hulladék. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelt állományhoz kapcsolódóan 72,41% riportált, míg becsült 0,00%.</i>

A TÁRSADALMI ÉS MUNKAÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023. év	Hatás 2022. év	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok	
Társadalmi és munkavállalói kérdések	10. Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek és a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése	Az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek megsértése kapcsán érintett befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0%	0%	<i>A portfólió piaci értékének százalékos aránya, amely olyan kibocsátóknak van kitéve, amelyeknél a vállalat működésével és/vagy termékeivel kapcsolatban nagyon súlyos ellentmondások állnak fenn. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelt állományhoz</i>	Továbbra is kiszűrni az ilyen potenciális befektetéseket.

					kapcsolódóan riportált 79,31%, míg becsült 0,00%.
11.	Az ENSZ Globális Megállapodása elvei és az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei betartásának nyomon követésére szolgáló eljárások és megfelelési mechanizmusok hiánya	Befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt azon befektetések aránya, amelyeknél nem biztosított az ENSZ Globális Megállapodása elveinek vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés nyomon követése vagy nem alkalmaznak az ENSZ Globális Megállapodása elvei vagy az OECD multinacionális vállalkozásokra vonatkozó irányelvei megsértésével összefüggő panaszok kezelésére szolgáló mechanizmusokat	70,92%	Nincs adat	<p>A portfólió piaci értékének százalékos aránya, amely olyan kibocsátóknak van kitéve, amelyek nem írják alá az ENSZ Globális Megállapodását. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelő állományhoz kapcsolódóan riportált 79,31%, míg becsült 0,00%.</p> <p>Az adatgyűjtés a külső adatszolgáltató (Apiday) által rendelkezésre bocsátott adatok alapján történt. A 2023-as évben az Alapkezelő a külső adatszolgáltató által szolgáltatott adatok alapján a főbb káros hatás indikátorok nyomonkövetését a teljes portfóliókezelte vagyona elvégezte. Tekintettel a portfóliókezelési tevékenység méretére, a kezelt állomány nagyságrendjére, valamint arra, hogy a 2019/2088/EU rendelet (SFDR) 6. cikk szerinti portfólió kezelése zajlik, ezért további elemzést nem végzett az Alapkezelő.</p>
12.	A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	9,16%	Nincs adat	<p>A férfi és női alkalmazottak átlagos bruttó órabére közötti különbség, a férfi bruttó kereset százalékában a portfólióállomány súlyozott átlagaként. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelő állományhoz kapcsolódóan riportált 65,52%, míg becsült 0,00%</p> <p>Egyes főbb káros hatások kizárási listán keresztül kerültek figyelembe vételre, mely eljárást a jövőben is fent kívánja tartani az Alapkezelő, illetve a döntéshozatali folyamatainak folyamatos fejlesztésére törekszik.</p> <p>Tekintettel arra, hogy a „főbb káros hatásokra vonatkozó indikátorok figyelembevételére irányuló részletes szabályokat tartalmazó jogszabály” 2023. január 1. napjától alkalmazandó, ezért a 2022. évre az egyes indikátorokhoz bekért adatok</p>

						minőségén nem tudott az Alapkezelő javítani
13.	Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása	A befektetést befogadó vállalkozásoknál a női és férfi igazgatótanácsi tagok átlagos aránya, az összes igazgatótanácsi tag százalékában kifejezve	97,3%	91,76%	A portfólióállomány súlyozott átlaga a női igazgatósági tagok százalékos arányára vonatkozóan. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan riportált 75,86%, míg becsült 0,00%	-
14.	Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknáknak, kazettás lőszernek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0%	0%	A portfólió piaci értékének a taposóaknákhöz, kazettás lőszerhez, vegyi fegyverekhez vagy biológiai fegyverekhez kapcsolódó iparági kötődésű kibocsátóknak kitett százalékos aránya. Megjegyzés: Az iparági kapcsolatok magukban foglalják a tulajdonjogot, a gyártást és a befektetéseket. 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz riportált 79,31%, míg becsült 0,00%.	Az adatgyűjtés a külső adatszolgáltató (Apiday) által rendelkezésre bocsátott adatok alapján történt. A 2023-as évben az Alapkezelő a külső adatszolgáltató által szolgáltatott adatok alapján a főbb káros hatás indikátorok nyomonkövetését a teljes portfóliókezelte vagyona elvégezte. Tekintettel a portfóliókezelési tevékenység méretére, a kezelt állomány nagyságrendjére, valamint arra, hogy a 2019/2088/EU rendelet (SFDR) 6. cikk szerinti portfólió kezelése zajlik, ezért további elemzést nem végzett az Alapkezelő. Egyes főbb káros hatások kizárási listán keresztül kerültek figyelembe vételre, mely eljárást a jövőben is fent kívánja tartani az Alapkezelő, illetve a döntéshozatali



							<i>folyamatainak fejlesztésére törekszik.</i>	<i>folyamatos</i>
--	--	--	--	--	--	--	---	-------------------



Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók							
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató			Mérőszám	Hatás 2023. év	Hatás 2022. év	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
Környezeti	15.	ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	Nincs adat	Nincs adat	A szuverén kibocsátók ÜHG kibocsátási intenzitásának súlyozott átlaga a portfólióban (Scope 1., 2. és 3./M EUR GDP) 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan 100,00%-os adatlefedettség, ebből riportált 100,00%, míg becsült 0,00%.	Az adatgyűjtés a külső adatszolgáltató (Apiday) által rendelkezésre bocsátott adatok alapján történt. A 2023-as évben az Alapkezelő a külső adatszolgáltató által szolgáltatott adatok alapján a főbb káros hatás indikátorok nyomonkövetését a teljes portfóliókezelte vagyona elvégezte. Tekintettel a portfóliókezelési tevékenység méretére, a kezelt állomány nagyságrendjére, valamint arra, hogy a 2019/2088/EU rendelet (SFDR) 6. cikk szerinti portfólió kezelése zajlik, ezért további elemzést nem végzett az Alapkezelő.
Társadalmi	16.	A társadalmi jogsértés által érintett befektetést befogadó országok	A nemzetközi szerződésekben és egyezményekben, ENSZ-alapelvekben és adott esetben nemzeti jogszabályban említett szociális jogok megsértése által érintett befektetést befogadó országok száma (abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)	0	0	A portfólió azon egyedi szuverén kibocsátóinak száma, amelyek az Európai Külügyi Szolgálat (EKSZ) által az importra és az exportra vonatkozó korlátozó intézkedéseket (szankciókat) alkalmaznak, illetve a portfólió azon egyedi szuverén kibocsátók százalékos aránya, amelyekben az Európai Külügyi Szolgálat (EKSZ) korlátozó intézkedései (szankciói) vonatkoznak az importra és az exportra 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan riportált 0,00%, míg becsült 100,00%.	Egyes főbb káros hatások kizárési listán keresztül kerültek figyelembe vételre, mely eljárást a jövőben is fent kívánja tartani az Alapkezelő, illetve a döntéshozatali folyamatainak folyamatos fejlesztésére törekszik.

Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató	Mérőszám	Hatás 2023. év	Hatás 2022. év	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok	
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitétség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nincs adat	Nincs adat	n/a	Nem értelmezhető a portfóliókezelési tevékenység keretében kezelt portfóliók befektetési univerzumára tekintettel.
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitétség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	Nincs adat	Nincs adat	n/a	

IV. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó egyéb mutatók

a. További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutatók

Az Alapkezelő a 2. táblából a Kibocsájtásokra vonatkozó mutatók közül választott.

Káros fenntarthatósági hatás	A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás (Minőségi vagy mennyiségi)	Mérőszám	Hatás 2023. év	Hatás 2022. év	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK						
Kibocsájtások	4. A karbonkibocsátás csökkentésére irányuló kezdeményezésekkel nem rendelkező vállalkozásokba eszközölt befektetések	A Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	20,42%	Nincs adat	A szuverén kibocsátók a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelési állományhoz	Az adatgyűjtés a külső adatszolgáltató (Apiday) által rendelkezésre bocsátott adatok alapján történt. A 2023-as évben az Alapkezelő a külső adatszolgáltató által szolgáltatott adatok alapján a főbb káros hatás indikátorok nyomonkövetését a teljes portfóliókezelési vagyona elvégezte. Tekintettel a portfóliókezelési tevékenység méretére, a kezelt állomány nagyságrendjére, valamint arra, hogy a 2019/2088/EU rendelet (SFDR) 6. cikk szerinti portfólió

					kapcsolódóan, riportált 79,31%, míg becsült 0,00%.	kezelése zajlik, ezért további elemzést nem végzett az Alapkezelő. Egyes főbb káros hatások kizárási listán keresztül kerültek figyelembe vételre, mely eljárást a jövőben is fent kívánja tartani az Alapkezelő, illetve a döntéshozatali folyamatainak folyamatos fejlesztésére törekszik.
--	--	--	--	--	--	---

b. A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutatók

Az Alapkezelő a 3. táblából az Korrupció és vesztegetés elleni küzdelem hatást választotta.

Káros fenntarthatósági hatás	A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatás (Minőségi vagy mennyiségi)	Mérőszám	Hatás 2023. év	Hatás 2022. év	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK						
Korrupció és vesztegetés elleni küzdelem	15. A korrupció és a megvesztegetés elleni politikák hiánya	Az Egyesült Nemzetek Korrupció elleni egyezményével összhangban álló korrupcióellenes és megvesztegetés elleni politikával nem rendelkező szervezetekbe eszközölt befektetések aránya	41,42%	Nincs adat	Az Egyesült Nemzetek Korrupció elleni egyezményével összhangban álló korrupcióellenes és megvesztegetés elleni politikával nem rendelkező szervezetekbe eszközölt befektetések aránya 2023-as évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan, riportált 79,31%, míg becsült 0,00%.	Az adatgyűjtés a külső adatszolgáltató (Apiday) által rendelkezésre bocsátott adatok alapján történt. A 2023-as évben az Alapkezelő a külső adatszolgáltató által szolgáltatott adatok alapján a főbb káros hatások indikátorok nyomonkövetését a teljes portfóliókezelte vagyonra elvégezte. Tekintettel a portfóliókezelési tevékenység méretére, a kezelt állomány nagyságrendjére, valamint arra, hogy a 2019/2088/EU rendelet (SFDR) 6. cikk szerinti portfólió kezelése zajlik, ezért további elemzést nem végzett az Alapkezelő. Egyes főbb káros hatások kizárási listán keresztül kerültek figyelembe vételre, mely eljárást a jövőben is fent kívánja tartani az Alapkezelő, illetve a döntéshozatali folyamatainak folyamatos fejlesztésére törekszik.

Az Alapkezelő a fentiekben bemutatott mutatókon túl nem használ egyéb indikátorokat a fenntarthatósági tényezőre gyakorolt további főbb káros hatások azonosítására és értékelésére.

V. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására és rangsorolására szolgáló politikák ismertetése

A fenntarthatósági tényezők több különböző politikában és szabályzatban is megjelennek.

Korrupcióellenes politika (hatályos: 2022.09.01) célja, hogy meghatározza az OTP Csoport és annak csoporttagja a Alapkezelő korrupcióellenes tevékenységének elveit, azonosítsa a korrupció veszélyének különösen kitett területeket, illetve, hogy alapidokumentumként szolgáljon a Csoport korrupcióellenes tevékenységéhez a szükséges szabályozói dokumentumok kialakítása, valamint az érintett munkatársak korrupcióellenes tevékenysége során. A vonatkozó politikáról bővebb információ a weblapon publikált kivonaton elérhető: https://strapi.portfolion.hu/api/uploads/3sz_m_Korrupcieellenes_Politika_PF_2022_final_d1ba9336dc.pdf

OTP Csoport szintű *Szankciós politika (hatályos: 2022.09.01)* amelybe az Alapkezelő is bele értendő. Az OTP Bankcsoport egységes Szankciós Politikával és szankciós eljárásrenddel rendelkezik, amely meghatározza az alkalmazandó minimum követelményeket az OTP Bank és a leánybankok számára, annak érdekében, hogy a meghatározott kötelezettségeinek eleget tegyen. További információ ezen politikáról a weboldalon érhető el: https://strapi.portfolion.hu/api/uploads/5sz_m_Szankcios_Politika_PF_2022_final_f23f003485.pdf

Az *Adatvédelmi politikában (hatályos: 2022.10.06)* a befektetők és Alapkezelő közötti információs aszimmetria csökkentése az értinett fenntarthatósági tényező. Ez a politika a weboldalunkon publikálásra került: https://strapi.portfolion.hu/api/uploads/2sz_m_Adatvedelmi_Politika_kivonat_PF_2022_final_965149a780.pdf

Az Alapkezelő *Etikai Kódexe (hatályos: 2022.09.01)* az Alapkezelővel kapcsolatban állók számára világos és egyértelmű irányelveket, elvárásokat fogalmaz meg az etikus üzleti működésről, az Alapkezelő értékeinek védelme érdekében. Az Etikai Kódex a weboldalunkon a következő helyen érhető el: https://strapi.portfolion.hu/api/uploads/A_Portfo_Lion_Zrt_Etikai_Kodexe_20221214_honlapra_0d0c5e31fc.pdf

A *Befektetési Fenntarthatósági Kockázatkezelési Politika (hatályos:2023.07.07.)* általánosságban ismerteti azokat a fenntarthatósági kockázatkezelési elveket amelyeket a PortfoLion befektetési tevékenysége során alkalmaz, továbbá meghatározza a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásokkal kapcsolatos információk közzétételi rendjét. A politika a következő helyen érhető el: https://strapi.portfolion.hu/uploads/20230707_Pf_fenntarthatosag_kockazatkez_fin_clean_d9c8bc560c.pdf

A fent említett politikák végrehajtása az Alapkezelő vezetésének felelőssége.

A káros hatások azonosítására és értékelésére az Alapkezelő a Fenntarthatósági Szabályzatnak az 1. számú mellékletében foglalt kérdőívet használja. A kérdőív eredményét a szabályzatban foglalat módszertan szerint értékeli. A kérdőívben az információk nem számszaki adatok, ezért nem került hibahatár meghatározásra.

A fenntarthatósági adatok, információk megszerzésére tett intézkedések

Az SFDR rendelet által megkövetelt adatszolgáltatásban (1. táblázat) részletezett mutatók tekintetében az információk begyűjtéséhez az Alapkezelő leszerződött az Apiday francia vállalattal. Az Apidaynek a fő fókusza az Alapkezelők és egyéb befektetőknek ESG adatok gyűjtése, stratégiák és a szükséges politikák kialakítása.

Így a 2023-as adatok gyűjtése során nagy előrelépés történt a tavalyi évhez képest. Ez látható a közzétételben is, hogy az előző időszakban nem szerepeltetett adatok mellett a tárgyévben már számadatokat tudott prezentálni az Alapkezelő.

Az Apidayel együtt működve az Alapkezelő közvetlenül a befektetéseitől kért adatokat, amelyek begyűjtésében a szolgáltató felülete és szakértelme segítette a munkát. Ezzel a felmerülő kérdéseket az esetleges tisztázandó fogalmakban az adatszolgáltatók közvetlen segítséget tudtak kérni.

Az adatgyűjtéshez az Alapkezelő egy kampányt kellett indítania amelyen keresztül a befektetéseket kapó vállalatok megtudták adni a szükséges információkat. A kapott válaszok alapján pedig létrejött az Alapkezelő PAI nyilatkozatához a szám adatok.

Az RTS³ rendelet lehetőséget nyújt becslést érték publikálására, amellyel az Alapkezelő a karbonlábnyom számításánál élt, a becslést az Apiday végezte el.

VI. Szerepvállalási politika

Az Alapkezelő megvizsgálta a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvényt. Hivatkozott törvény 2. § 1. b) pontja alapján, tekintettel arra, hogy az Alapkezelő limit alatti alapkezelő, ebből adódóan nem kötelezett szerepvállalási politika alkalmazására.

VII. Nemzetközi standardokra való hivatkozások

A PortfoLion Zrt a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások vizsgálatához nem használ olyan mutatókat, amelyek nemzetközi standardoknak való megfelelést vagy igazodást mérik.

Az Alapkezelő a közzétételeiben, valamint a Fenntarthatósági szabályzat elkészítés során figyelembe vette az alábbiakban részletezett standardokat és azokban található irányelvek beépítésre kerültek a dokumentumainkban.

- ENSZ Globális Megállapodása
- Párizsi Megállapodás
- az ENSZ Fenntartható Fejlődési Célok (SDG-k)
- az ENSZ vállalkozásokra és az emberi jogokra vonatkozó irányadó elvei

A III. A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók pontban bemutatandó tábla adataival kapcsolatosan az V pontban megtejt erőfeszítések történtek. Az Alapkezelő 2022-re vonatkozóan nem tudott számszaki adatokat prezentálni, ezzel szemben 2023-ban más sikerült érdemi adatokkal szolgálnia.

³ A bizottság (EU) 2022/1288 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. Április 6.)

Az IV. A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó egyéb mutatók fejezet a) pontjában a kibocsátások közül a karbon kibocsátásra vonatkozó mérőszám került bemutatásra. Az Alapkezelő szeretné a befektetéseinél azt az értéket képviselni, hogy a karbon kibocsátás mérséklése fontos, ezért ennek a mérőszámnak a szem előtt tartása egy jó visszacsatolás.

A b) pontban prezentált Korruptió és vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó hatás bemutatása. Az Alapkezelő kizárási politikája tartalmazza a korruptió elítélését. Ezért törekszik, hogy a befektetési is hasonló mentalitás mentén gondolkodjon.

A különböző egyezmények és megállapodásokban foglaltakhoz igazodik a PortfoLion, ezért a befektetések átvilágítása során az abban foglalt kritikus pontok is vizsgálatra kerülnek.

A PortfoLion nem alkalmaz előretekintő éghajlatváltozási forgatókönyvet, mert a portfolió elemei között nincsen olyan méretű és tevékenységet folytató vállalat, amely ezt indokolná.

VIII. Időbeli összehasonlítás

Az Alapkezelő 2022-es évre vonatkozóan készítette el az első közzétételét, amelyben érdemi információ sajnos nem került feltüntetésre. Az időbeli összehasonlíthatóságot viszont biztosítja a 2023. évre vonatkozó jelentés, amely jól bemutatja, hogy az Alapkezelő milyen erőfeszítéseket tett, hogy a jelentésben érdemi információk kerüljenek bemutatásra.

Időbeli összehasonlításra publikált számadatok mentén először a 2025. évben közzétételre kerülő, 2024 évre vonatkozó „Befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról” szülő Nyilatkozat keretében kerül majd sor.

