

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.

2025.06.27.

Az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2019/2088 rendelete (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről (közzétételi rendelet vagy SFDR) 4. cikke értelmében.

A főbb kedvezőtlen hatások (PAI-k) minden olyan negatív hatás, amelyet a befektetési döntések vagy tanácsadások gyakorolhatnak a környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre.

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: 5299007J2UQCATTTCF103 (a továbbiakban: PortfoLion Zrt., Alapkezelő) az SFDR rendelet ¹ 4. cikkében megfogalmazott közzétételi kötelezettségének eleget tegyen, összhangban az Alapkezelő hatályos Fenntarthatósági szabályzatával.

Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 2024. január 1.-től 2024.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 kizárásokat 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 82%-a az alacsony kategóriába tartozik, míg 18% a közepesbe, magas kockázatú besorolásba kerülő befektetésünk nincsen.

Az Alapkezelő a befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait a 2024. január 1.-je és 2024.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 2023-ban szerződött az Apiday ESG platform szolgáltatóval, annak érdekében, hogy több és jobb minőségű ESG adatot publikálhasson. Az Apiday kifejezetten az alapkezelőknek és befektetőknek segít az ESG adatok gyűjtésében. A törvényi előírásoknak megfelelően az egyes mutatók előző jelentési időszakkal való összehasonlítását először 2024. június 30-ig, ezt követően pedig rendszeresen, évente közli majd az Alapkezelő.

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

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 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 I.1.2.-pontban *A fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és az ezekkel kapcsolatban hozott intézkedések leírása* résznél találhatók.

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 százalékuk közepesbe, magas kockázatú besorolásba kerülő befektetésünk nincsen. Az Alapkezelő nem azonosított olyan kockázatot, ami miatt intézkedéseket kellett volna hozni 2024-ben. Tervezett intézkedés nincsen a következő évre dedikálva, az adatok gyűjtésére egyre nagyobb hangsúlyt fektet az Alapkezelő 2025-ben.

A PortfoLion célja a főbb ESG-kihívások, kockázatok és lehetőségek azonosítása és elemzése a teljes befektetési ciklus során. A PAI-mutatók segítségével mérhetjük, hogy befektetéseink milyen mértékben gyakorolnak negatív hatást a fenntarthatósági tényezőkre.

Ezenkívül figyelemmel kísérjük és értékeljük az összes kötelező PAI-mutatót. Az alábbi, 1. melléklet 1. táblázata tartalmazza a monitorozott PAI-mutatók listáját, valamint – ahol releváns – a káros hatások elkerülésére vagy csökkentésére tett, illetve tervezett intézkedések leírását. További kiegészítő mutatókat is alkalmazunk a jelentős káros hatások azonosítására és értékelésére. Ezek a 2. táblázatban láthatók, és az alábbiakat tartalmazzák:

- Befektetések olyan vállalatokba, amelyek nem rendelkeznek szén-dioxid-kibocsátás-csökkentési kezdeményezésekkel,
- Befektetések olyan vállalatokba, amelyek nem rendelkeznek korrupció és vesztegetés elleni politikával.

A befektetési célvállalatok hatásainak, valamint a kedvezőtlen fenntarthatósági hatásokkal kapcsolatos előrehaladásuk nyomon követése érdekében évente gyűjtünk ESG-mutatókat. A negyedéves jelentéstétel jelenleg nem megvalósítható, mivel ehhez nem állnak rendelkezésünkre megfelelő erőforrások.

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 2024. év	Hatás 2023. év	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok
ÉGHAJLAT-POLITIKAI ÉS EGYÉB KÖRNYEZETI MUTATÓK					
Üvegházhatásúgáz-kibocsátás	1. ÜHG-kibocsátás	1. Körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	2141,4 tCO ₂ e	9 309,35 tCO ₂ e	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. 2024-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 100% riportált
		2. Körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	1026,7 tCO ₂ e	9 298,09 tCO ₂ e	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. 2024-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 100% riportált
		3. Körbe tartozó ÜHG-kibocsátások	5099,1 tCO ₂ e	9 023 tCO ₂ e	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. 2024-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 100% riportált.
		ÜHG-összkibocsátás	8267,2 tCO ₂ e	27630,44 tCO ₂ e	A portfólió piaci értékéhez kapcsolódó teljes éves Scope 1, Scope 2 és becsült Scope 3 üvegházhatásúgáz kibocsátás.

					2024-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 100% riportált.	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. A referencia-időszakban nem történt intézkedés és a következő referencia-időszakra sem terveztek intézkedéseket.
2.	Karbonlábnyom	Karbonlábnyom	156,2 tCO ₂ e/millió euró	189,81 tCO ₂ e/millió euró	A portfólió értékére vetítve 1 millió EUR-hoz kapcsolódó teljes éves Scope 1, Scope 2 és becsült Scope 3 üvegházhatásúgáz kibocsátás. (tCO ₂ /millió EUR) 2024-as évre vonatkozóan a portfóliócégek 100% riportált.	
3.	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása	69,1 tCO ₂ e/millió euró	104,32 tCO ₂ e/millió euró	A portfólió tulajdonában lévő kibocsátók ÜHG-intenzitása (Scope 1, Scope 2 és Scope 3 ÜHG kibocsátás/millió EUR bevétel). 2024-es évre vonatkozóan a portfóliócégek 83% riportált, a maradék becsülve lett.	
4.	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	0%	0%	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. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliócégek 86% riportált becslés nem történt.	
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	14,8%	25,12%	A portfólió súlyozott átlaga a kibocsátók energiafogyasztásának és/vagy nem megújuló forrásból történő előállításának a teljes felhasznált és/vagy megtermelt energia százalékában. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliócégek 89% riportált, becslés nem történt.	
		A befektetést szerző vállalatok nem megújuló energiaforrásokból származó, nem megújuló energiafogyasztásának aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, százalékban kifejezve.	74,4%	88,32%	A portfólió súlyozott átlaga a kibocsátók nem megújuló forrásból történő nem megújuló fogyasztásnak az aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest százalékában kifejezve. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliócégek 89% riportált, becslés nem történt.	

	A befektetést szerző vállalatok nem megújuló energiaforrásokból származó, nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest, százalékban kifejezve.		0%	0%	A portfólió súlyozott átlaga a kibocsátók energiaforrásokból származó nem megújuló energiatermelésének aránya a megújuló energiaforrásokhoz képest százalékában. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliócégek 89% riportált, becslés nem történt.																												
6.	Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	<table><tr><td rowspan="9">A befektetést befogadó vállalkozások energia fogyasztása mwh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként</td><td>A - Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat</td><td>75,2 MWh/millió EUR</td><td>3,49 MWh/millió EUR</td></tr><tr><td>B - Bányászat és kőfejtés</td><td>0 MWh/millió EUR</td><td>0 MWh/millió EUR</td></tr><tr><td>C - Gyártás</td><td>0 MWh/millió EUR</td><td>0 MWh/millió EUR</td></tr><tr><td>D - Villany, gáz, gőz és légkondicionálás</td><td>0 MWh/millió EUR</td><td>0 MWh/millió EUR</td></tr><tr><td>E - Vízellátás; szennyvíz; hulladékgazdálkodási és kármentesítési tevékenységek</td><td>0 MWh/millió EUR</td><td>0 MWh/millió EUR</td></tr><tr><td>F - Építés</td><td>0 MWh/millió EUR</td><td>0 MWh/millió EUR</td></tr><tr><td>G - Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása</td><td>0 MWh/millió EUR</td><td>0 MWh/millió EUR</td></tr><tr><td>H - Szállítás és tárolás</td><td>0 MWh/millió EUR</td><td>0 MWh/millió EUR</td></tr><tr><td>L - Ingatlanügyletek</td><td>0 MWh/millió EUR</td><td>93,54 MWh/millió EUR</td></tr></table>	A befektetést befogadó vállalkozások energia fogyasztása mwh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként	A - Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	75,2 MWh/millió EUR	3,49 MWh/millió EUR	B - Bányászat és kőfejtés	0 MWh/millió EUR	0 MWh/millió EUR	C - Gyártás	0 MWh/millió EUR	0 MWh/millió EUR	D - Villany, gáz, gőz és légkondicionálás	0 MWh/millió EUR	0 MWh/millió EUR	E - Vízellátás; szennyvíz; hulladékgazdálkodási és kármentesítési tevékenységek	0 MWh/millió EUR	0 MWh/millió EUR	F - Építés	0 MWh/millió EUR	0 MWh/millió EUR	G - Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása	0 MWh/millió EUR	0 MWh/millió EUR	H - Szállítás és tárolás	0 MWh/millió EUR	0 MWh/millió EUR	L - Ingatlanügyletek	0 MWh/millió EUR	93,54 MWh/millió EUR	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása MWh/millió EUR bevételben. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelt állományhoz kapcsolódóan riportált 9%, míg becsült 00,00%. Az n/a jelölés arra utal, ha az adott indikátornál nincs adat, azaz a portfóliószintű lefedettségi mutató 0%.		
A befektetést befogadó vállalkozások energia fogyasztása mwh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként	A - Mezőgazdaság, erdőgazdálkodás és halászat	75,2 MWh/millió EUR		3,49 MWh/millió EUR																													
	B - Bányászat és kőfejtés	0 MWh/millió EUR		0 MWh/millió EUR																													
	C - Gyártás	0 MWh/millió EUR		0 MWh/millió EUR																													
	D - Villany, gáz, gőz és légkondicionálás	0 MWh/millió EUR		0 MWh/millió EUR																													
	E - Vízellátás; szennyvíz; hulladékgazdálkodási és kármentesítési tevékenységek	0 MWh/millió EUR		0 MWh/millió EUR																													
	F - Építés	0 MWh/millió EUR		0 MWh/millió EUR																													
	G - Nagy- és kiskereskedelem; gépjárművek és motorkerékpárok javítása	0 MWh/millió EUR		0 MWh/millió EUR																													
	H - Szállítás és tárolás	0 MWh/millió EUR		0 MWh/millió EUR																													
	L - Ingatlanügyletek	0 MWh/millió EUR	93,54 MWh/millió EUR																														

Biológiai sokféleség	7. A biológiai sokféleség szempontjából érzékeny területeket hátrányosan érintő tevékenységek	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 tevékenysége negatív hatást gyakorol ezekre a területekre	0%	0%	<i>A portfólió piaci értékének azon kibocsátóinak kitett százalékos aránya, amelyek arról számoltak be, hogy a biológiai sokféleségre érzékeny területeken vagy azok közelében folytatnak tevékenységet, és súlyos vagy nagyon súlyos környezeti hatásokkal járó ellentmondásokban érintettek.</i> <i>2024-as évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan 86% 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 tonna/millió EUR	0 tonna/millió EUR	<i>A portfólió értékére vetített 1 millió euróhoz kapcsolódó ipari vagy gyártási tevékenység eredményeként a felszíni vizekbe kibocsátott összes éves szennyvíz mennyisége (metrikus tonna).</i> <i>2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan 83% 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	0,086 tonna/millió EUR	0,06 tonna/millió EUR	<i>A portfólió értékére vetített 1 millió EUR-hoz kapcsolódó összes éves veszélyes hulladék.</i> <i>2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan 89% riportált, míg becsült 0,00%.</i>

A TÁRSADALMI ÉS MUNKAVÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK

Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás 2024. év	Hatás 2023. 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%	A portfólió piaci értékének százalékos aránya, amely olyan kibocsátóknak van kitéve, amelyeknél a vállalat működésével és/vagy termékeivel kapcsolatban nagyon súlyos ellentmondások állnak fenn. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan riportált 80%, míg becsült 0,00%.	Továbbra is kiszűrni az ilyen potenciális befektetéseket.
	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	83,3%	70,92%	A portfólió piaci értékének százalékos aránya, amely olyan kibocsátóknak van kitéve, amelyek nem írják alá az ENSZ Globális Megállapodását. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan riportált 83%, míg becsült 0,00%.	Az adatgyűjtés a külső adatszolgáltató (Apiday) által rendelkezésre bocsátott adatok alapján történt. A 2024-es 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.
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál	11,6%	9,16%	A férfi és női alkalmazottak átlagos bruttó órabére közötti különbség, a férfi bruttó kereset százalékában a portfólióállomány súlyozott átlagaként. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan riportált 80%, míg becsült 0,00%	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. A referencia-időszakban nem történt intézkedés és a következő referencia-időszakra sem terveztek intézkedéseket.

	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	81,36%	97,3%	A portfólióállomány súlyozott átlaga a női igazgatósági tagok százalékos arányára vonatkozóan. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan riportált 74%, 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. 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz riportált 86%, 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 vagyonra elvégezte. Tekintettel a portfóliókezelési tevékenység méretére, a kezelte állomány nagyságrendjére, valamint arra, hogy a 2019/2088/EU rendelet (SFDR) 6. cikk szerinti portfólió kezelte 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.

Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók						
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató			Mérőszám	Hatás 2024. év	Hatás 2023. év	Magyarázat
Környezeti	15.	ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása	0	0	A szuverén kibocsátók ÜHG kibocsátási intenzitásának súlyozott átlaga a portfólióban (Scope 1., 2. és 3./M EUR GDP) 2024-as évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan 100,00%-os adatlefedettség, ebből riportált 100,00%, míg becsült 0,00%.
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 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan riportált 0,00%, míg becsült 100,00%.

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 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 2024. év	Hatás 2023. év	Magyarázat	Megtett intézkedések, tervezett intézkedések és a következő referencia-időszakra kitűzött célok	
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	0	Nincs adat	Az adatok a befektetett ingatlanvagyon 33%-ára vonatkoznak.	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 nyomkövetését a teljes portfóliókezelt 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 folyamatainak folyamatos fejlesztésére törekszik.
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya	1	Nincs adat	Az adatok a befektetett ingatlanvagyon 33%-ára vonatkoznak.	

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 2024. év	Hatás 2023. 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						
Kibocsátások	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	45,8%	20,42%	A szuverén kibocsátók a Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezéssel nem rendelkező, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelte állományhoz kapcsolódóan, riportált 86%, 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 kizárési 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 2024. év	Hatás 2023. 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	36,3%	41,42%	Az Egyesült Nemzetek Korrupció elleni egyezményével összhangban álló korrupcióellenes és megvesztegetés elleni politikával nem rendelkező szervezetekbe eszközölt befektetések aránya 2024-es évre vonatkozóan a portfóliókezelő által állományhoz kapcsolódóan, riportált 83%, 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 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: 2024.05.24) 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_2024_ENG_e39f736cfd.pdf

OTP Csoport szintű *Szankciós politika (hatályos: 2024.05.24)* 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_2024_ENG_honlapra_b9ef94b4a1.pdf

Az Adatvédelmi politikában (hatályos: 2024.05.24) a befektetők és Alapkezelő közötti információk 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_2024_kn_5b57e441cd.pdf

Az Alapkezelő Etikai Kódexe (hatályos: 2024.02.19) 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: 2024.06.20.) 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. Továbbá a szabályzat tartalmazza a célzott kizárási politikát, amely kritériumokat határoz meg az előre meghatározott ESG-szabványoknak nem megfelelő befektetések kizárására.

A politika a következő helyen érhető el:

https://strapi.portfolion.hu/uploads/20230707_Pf_fenntarthatosag_kockazatkez_fin_clean_d9c8bc560c.pdf

Elsődleges védelmi vonalként az Alapkezelő alapjainak befektetési igazgatóinak felelőssége figyelemmel kísérni, hogy az adott céltársaság vagy portfólió cég fenntarthatósági kockázata összhangban áll-e a kockázati étvággyal.

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 foglalt módszertan szerint értékeli. A kérdőívben az információk nem számszaki adatok, ezért nem került hibahatár meghatározásra. A potenciális káros hatások kezelése érdekében a PortfoLion Zrt. kizárási listát és ágazatonkénti specifikus kizárásokat is alkalmaz a befektetési döntéshozatali folyamat során.

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.

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 számadatok.

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

Az Alapkezelő úgy véli, hogy a befektetési célvállalatok fenntarthatósági kérdéseivel való együttműködés pozitív hatással lehet a befektetési eredményekre és a társadalomra.

A párbeszédet egy olyan eszköznek tekintjük, amellyel párbeszédet folytathatunk egy vállalattal, és befolyásolhatjuk annak viselkedését. Ez történhet egy konkrét, a fenntarthatóságra kedvezőtlen hatással járó eseményre adott válaszként, vagy proaktívan, a vállalatok „biztonságos” és „igazságos”, vagy „pozitív” hatás felé terelve azokat.

Az Alapkezelő a következő kedvezőtlen hatásmutatót integrálja gyakorlatába: PAI 13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása.

Amennyiben a főbb káros hatások egynél több referencia-időszak alatt nem csökkennek, a PortfoLion a következők szerint alkalmazkodik:

- A befektetési célvállalatokkal való együttműködésünk fokozása
- Végső megoldásként mérlegeljük az olyan befektetések értékesítését, amelyek a szerepvállalási erőfeszítéseink ellenére sem csökkentik a káros hatásokat.

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.

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

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

A nemzetközi egyezmények és normák betartásának vagy az azokkal való összhang mérésére az Alapkezelő a következő kedvezőtlen hatásmutatót használja: PAI 13. Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása.

Ezenkívül az Alapkezelő a következő módszertanokat és adatforrásokat használja a nemzetközi egyezmények és normák betartásának vagy az azokkal való összhang értékelésére: a főbb káros hatások (PAI-k) éves értékelése, beleértve a PAI-mutatók elkészítését is.

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 befektetése 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 portfólió elemei között nincsen olyan méretű és tevékenységet folytató vállalat, amely ezt indokolná.

VIII. Időbeli összehasonlítás

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

