



A PortfoLion Zrt. fenntarthatósággal kapcsolatos közvéleménye

I.1. Szervezeti szintű közvélemény

A PortfoLion Zrt. (továbbiakban: „**Alapkezelő**”) az SFDR 4. cikke (1) bekezdés a) pontja alapján akként nyilatkozik, hogy figyelembe veszi a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezők¹re gyakorolt főbb káros hatásait², továbbá megerősíti, hogy kialakította Fenntarthatósági kockázatok értékelésének szabályzatát (továbbiakban: „**Fenntarthatósági szabályzat**”) és integrálta a belső szabályzataiba azon eljárásokat, amelyek segítségével a releváns pénzügyi kockázatokkal és a releváns fenntarthatósági kockázatokkal³ együtt figyelembe vehetők a főbb káros hatások.

Az Alapkezelő a fenti nyilatkozatával összhangban az alábbi információkról tájékoztatja a tisztelt befektetőket és honlaplátogatókat.

I.1.1. A fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és mutatók azonosítására és rangsorolására irányuló politikáikra vonatkozó információk

Az Alapkezelő Fenntarthatósági szabályzata bemutatja a PortfoLion Zrt. által alkalmazott és elfogadott ESG módszertant és célzott kizárási szabályokat, amelyek együttesen lehetővé teszik a káros hatások azonosítását.

A szabályzat teljes terjedelmében megismerhető a <https://www.portfolion.hu/sustainability> oldalon.

A fenntarthatósági tényezők több különböző politikában és szabályzatban is megjelennek. A *Korrupcióellenes politikában* a korrupció elleni harc kerül lefedésre. A *Szankciós politikában* a nemzetközi szankciókkal kapcsolatos követelmények kerültek rögzítésre. Az *Adatvédelmi politikában* a befektetők és Alapkezelő közötti információs aszimmetria csökkentése az érintett fenntarthatósági tényező. Az *Etikai kódex* tartalmazza a befektetővédelmi elvek érvényesülését.

Az előbb említett szabályzatok az Alapkezelő weblapján a közvélemények között megtalálhatók.

Az OTP Bank Nyrt. Igazgatósága jóváhagyta a vállalati társadalmi felelősségvállalási stratégiáját, mely csoportszintű stratégia, ezért a PortfoLion Zrt.-re is vonatkozik.

I.1.2. A fenntarthatóság szempontjából káros főbb hatások és az ezekkel kapcsolatban hozott intézkedések leírása

Az Alapkezelő e tárgyú részletes intézkedéseit a Fenntarthatósági szabályzat tartalmazza.

ESG értékelési módszertan rövid áttekintése

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

¹ SFDR 2. cikk 24. „**Fenntarthatósági tényezők**”: környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdések, az emberi jogok tiszteletben tartása, valamint a korrupció és a vesztegetés elleni küzdelemmel kapcsolatos kérdések.

² SFDR Preambulum (20): **Főbb káros hatás**: a befektetési döntések azon hatásai, amelyek negatív következményekkel járnak a fenntarthatósági tényezőkre nézve.

³ SFDR 2. cikk 22. „**Fenntarthatósági kockázat**”: olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére



A kérdőívben az Alapkezelő vizsgálja az alábbi témakörök kockázatát és hatását:

- Éghajlat és Energia
- Felelős fogyasztás és Hulladékgazdálkodás
- Biodiverzitás és Toxicitás
- Szegénység és Élelmiszer
- Egészség és Jólét
- Kultúra és Tanulás
- Méltányosság és Esélyegyenlőség
- Üzleti etika és korrupció
- Adatvédelem és Adatjogok
- Átláthatóság és Ellenőrzés

Az ESG kockázati kérdőív kitöltése eredménye alapján a potenciális befektetési lehetőséget három fenntarthatósági kockázati kategóriába soroljuk:

- **Alacsony:** (Negatív pontszám) Ez a kategória jó vagy kiváló ESG teljesítményt tükröz, valamint nagyfokú átláthatóságot az ESG adatok nyilvános közzétételében. Ezen befektetéseknek minimális vagy kis környezeti és társadalmi kockázata, illetve hatásai vannak.
- **Közepes:** (Nulla pontszám) Kielégítő ESG teljesítményt tükröz, valamint mérsékelt átláthatóságot az ESG adatok nyilvános közzétételében. Ezen befektetéseknek korlátozott környezeti és társadalmi kockázata, illetve hatásai vannak, amelyek megfelelő cselekvési tervek és intézkedések révén könnyen megelőzhetők vagy mérsékelhetők.
- **Magas:** (Pozitív pontszám) Gyenge ESG teljesítményt tükröz, valamint elégtelen mértékű átláthatóságot az ESG adatok nyilvános közzétételében. Ezek a befektetések összetettebb kockázattertelést igényelnek.

Az Alapkezelő elkötelezett ESG teljesítményének javítása, a felelősségteljes üzleti tevékenység és a hosszú távú gondolkodás mellett. Ezért támogatjuk a kiegyensúlyozott fejlődést, amelynek célja a tőkeáramlás fenntartható beruházások felé történő átirányítása. Ha a fenntarthatósági kockázat magasabb lesz, mint a fenntarthatósági kockázatvállalási hajlandóságunk, akkor az Alapkezelő megteszi a megfelelő intézkedéseket a kockázat mérséklése érdekében.

Kizárási politika alkalmazása

- Abszolút kizárások
 - amelyek ismételt és súlyosan megsértene a Globális Megállapodás⁴ tíz alapelve közül egyet vagy többet anélkül, hogy hiteles korrekciós lépéseket tennének.
- Egyedi ágazati kizárások
 - Fegyverkereskedelemmel foglalkozó társaságok
 - Dohánykereskedelemben tevékenykedő cégek
 - Szerencsejáték
 - Azon társaságok, amelyek radioaktív anyagok kereskedelmével vagy előállításával foglalkoznak, azzal, hogy nem tartoznak ide az orvosi vagy minőségellenőrzési eszközök, illetve azok az eszközök, ahol a radioaktív anyagok jelentéktelenek vagy védettek
 - Azbeszt előállításával vagy kereskedelmével foglalkozó cégek, azzal, hogy nem tartoznak ide az olyan azbeszt tartalmú cement lemezek, amelyek azbeszt tartalma kevesebb, mint 20%
 - A kizsákmányoló kényszermunka vagy káros gyermekmunkát alkalmazó cégek.
 - Veszélyes kémiai anyagok nagy mennyiségű kereskedelmével, előállításával vagy tárolásával bevételt szerző társaságok.

⁴ ENSZ Globális Megállapodás : „Felhívás a vállalatok felé, hogy igazítsák a stratégiákat és működésüket az emberi jogok, a munka, a környezetvédelem és az antikorrupció egyetemes elveivel, és tegyenek lépéseket a társadalmi célok elérése érdekében.



- Magas ESG kategóriába sorolt társaság kizárása
 - A kvalitatív kérdőív eredményeképpen a magas kategóriába sorolt társaság automatikus kizárása.

I.1.3. Az Alapkezelő megfelelése üzleti magatartási kódexeknek, nemzetközileg elismert standardoknak való megfelelésükre és a Párizsi Megállapodás célkitűzéseire való igazodásról tájékoztatás

Az Alapkezelő célzott kizárási politikát alkalmaz befektetéskezelési tevékenysége során, amelynek hátterét képezik a nemzetközi egyezmények előírásainak és általános kizárásainak az átvétele. Ezen kizárási politikák egyik irányvonala fellépni azon vállalatokkal szemben, amelyek valamely etikai, üzleti vagy emberjogi nemzetközi egyezmény által rögzített kötelezettségeiket megszegik, vagy azokban meghatározott és nemzetközileg elfogadott elvekkel és célokkal szembeni magatartást tanúsítanak.

I.1.4. A javadalmazási politikák átláthatósága a fenntarthatósági kockázatok integrálásának összefüggésében

Az Alapkezelő teljesítmény értékelési rendszert működtet a teljes személyzete teljesítményének elismerése és ösztönzése érdekében, amely összhangban áll:

- a/ a hatékony és eredményes kockázatkezeléssel, és nem ösztönöz a Portfolion Zrt. kockázatvállalási limitjeit meghaladó kockázatok vállalására,
- b/ a Portfolion Zrt üzleti stratégiájával, célkitűzéseivel, értékeivel és hosszú távú érdekeivel, és elősegíti annak megvalósítását, megfelelő intézkedésekkel biztosítva az esetleges érdekkonfliktusok elkerülését.

Az ösztönzési rendszer kialakítása során az Alapkezelő -többek között- figyelmet fordít a fenntarthatósági szempontok érvényre juttatására is és a nemek szempontjából semleges javadalmazási gyakorlatot valósít meg ezzel is biztosítva az esélyegyenlőséget és a megkülönböztető bánásmódtól való mentes jutalomrendszert.

I.2. Termék szintű közzététel

A PortfoLion Zrt. az SFDR 7. cikke (1) bekezdés a) alapján akként nyilatkozik, hogy a fenntarthatóság szempontjából káros hatások átláthatósága a pénzügyi termék szintjén valamennyi Alapnál figyelembevételre kerül - kivéve a megszűnési fázisba lépett Alapoknál - az *I.1.2. bekezdésben* fogalmazottak szerinti módszertan alapján.

Az Alapkezelő az SFDR 7. cikk (1) bekezdés b) pontja szerint nyilatkozik, hogy befektetőit az éves jelentés keretein belül tájékoztatja a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információkról. Ezen dokumentumokat közvetlenül küldi meg befektetői részére, a honlapon közzétételre nem kerül, abból adódóan, hogy zártkörű alapokat, ebben az esetben kockázati magántőkealapokat kezel az Alapkezelő.

Az Alapkezelő az általa kezelt alapokat nem tekinti sem az SFDR 8. cikke, sem a 9. cikke alá tartozó terméknek.

