

Nyilatkozat a befektetési döntéseknek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról

Közzétéve: 2025. június 23. napján

Vonatkozási időszak: 2024. január 1. napjától 2024. december 31. napjáig

Pénzügyi piaci szereplő: OTP Alapkezelő Zrt./ OTP Fund Management Pte. Ltd., LEI Code: 529900R6WDVNFQNK8W55	
Összefoglaló	Summary
Az OTP Alapkezelő Zrt. (LEI: 529900R6WDVNFQNK8W55) figyelembe veszi befektetési döntéseinek a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásait. Ez a nyilatkozat az OTP Alapkezelő Zrt. fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól szóló nyilatkozat.	OTP Fund Management Pte. Ltd. (LEI: 529900R6WDVNFQNK8W55) takes into consideration the principal adverse impacts of their investment decisions on sustainability factors. This is a statement about the principal adverse impacts of OTP Fund Management Pte. Ltd. on sustainability factors.
Ez a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokról szóló nyilatkozat a 2024. január 1-jétől december 31-ig tartó referencia-időszakra vonatkozik.	This statement on the principal adverse impacts on sustainability factors refers to the reference period from 1 January 2024 to 31 December 2024.
A befektetési döntések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt káros hatásainak figyelembe vétele az egyes káros hatás indikátorok monitoringja révén valósítható meg, amelynek érdekében 2022 év során az OTP Alapkezelő Zrt. külső szolgáltatóval szerződést kötött. A káros hatások figyelembe vétele érdekében továbbá az OTP Alapkezelő Zrt. 2022 végétől kizárási listát alkalmazott a befektetéskezelési tevékenység keretében történő befektetési döntéshozatal során. Az OTP Alapkezelő Zrt az elérhető adattartalmak változásának és a módszertan fejlődésének a lekövetése érdekében, az előző évekre is újraszámolta a hatás adatokat, ennek következtében egy-egy PAI mutató esetén a jelen nyilatkozatban szerepeltetett adatok adott esetben akár jelentős mértékben is eltérhetnek az előző évekre közzétett adatoktól.	The consideration of the adverse impacts of investment decisions on sustainability factors can be achieved through the monitoring of specific adverse impact indicators, for which OTP Fund Management Pte. Ltd. has contracted an external service provider during 2022. In addition, in order to take into account the adverse impacts, OTP Fund Management Pte. Ltd. applied an exclusion list from the end of 2022 onwards for investment decision making in the context of investment management activities. In order to keep track of the changes in the available data content and the evolution of the methodology, OTP Fund Management Pte. Ltd. has recalculated the impact data for the previous years, and as a consequence, the data presented in this statement for a PAI indicator may differ significantly from the published data for previous years.
Felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen Nyilatkozat tartalma nagyban függ az egyes káros hatás indikátorokkal kapcsolatos adatok elérhetőségétől és minőségétől. Erre tekintettel teszünk jelentést az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt alapokban és	It should be noted that the content of this statement is highly dependent on the availability and quality of the data related to the specific adverse impact indicators. With this in mind, we report on the main principal adverse impacts of all financial instruments

portfoliókban szereplő pénzügyi eszközök összességének főbb káros hatásáról.	in the investment funds and portfolios managed by OTP Fund Management Pte. Ltd..
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. Az OTP Alapkezelő Zrt. ezúton hívja fel a figyelmet arra, hogy az elérhető adattartalmak változásának és a módszertan fejlődésének a lekövetése érdekében, az előző évekre is újraszámolta a hatás adatokat, annak következtében egy-egy PAI mutató („Principal adverse impact”, a fenntarthatósági szempontból főbb káros hatások rövidítésére szolgáló kifejezés) esetén a jelen nyilatkozatban szerepeltetett adatok adott esetben akár jelentős mértékben is eltérhetnek a 2022-es, illetve a 2023-as évekre közzétett adatoktól. A PAI számításának és aggregálásának a módszertanából adódik, hogy az egyes PAI által kifejtett hatás adatok nem az Alapkezelő által kezelt teljes portfólió állományra vonatkoznak, hanem csak a portfólió azon részére, ami az adott PAI lefedettségének része. A lefedettség PAI-nként változó mértékű lehet, de általánosságban a 65%-os lefedettség a jellemző, vagyis az adott PAI-k a portfólió 65%-ka által eszközölt befektésre értendők. Pl. ha fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya 6,5%, akkor ez a portfólió egészére visszaszámolva 4,2%-ot jelent.	

A befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók							
Káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutató		Mérőszám	Hatás [2024.]	Hatás [2023.]	Hatás [2022.]	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 (tonna CO2-nek megfelelő)	230,988.29	259,653.94	138,653.32	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 1-es ÜHG kibocsátási adatait súlyozva a portfólió vállalatba történő befektetésének értékével.	Mivel a ÜHG kibocsátási adatok a kezelt vagyon nagyságától is függenek konkrét megcélzott kibocsátási értéket nem határoztunk meg vállalati szinten, és jelenleg új intézkedés sincs tervben.
		2. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2-nek megfelelő)	32,534.46	44,883.47	19,641.41	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 2-es ÜHG kibocsátási adatait súlyozva a portfólió vállalatba történő befektetésének értékével.	

		3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátások (tonna CO2-nek megfelelő)	1,899,546.55	2,928,810.46	881,551.81	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 3-es ÜHG kibocsátási adatait súlyozva a portfólió vállalatba történő befektetésének értékével.	
		ÜHG-összkibocsátás (tonna CO2-nek megfelelő)	2,252,560.50	3,245,082.63	1,105,259.26	Ez a mutató mutatja be a befektetések tárgyát képző kibocsátók legfrissebb becsült Hatáskör 1-es, 2-es és 3-as teljes ÜHG kibocsátási adatait súlyozva a portfólió vállalatba történő befektetésének értékével.	
	2. Karbonlábnyom	Karbonlábnyom (tonna CO2 egyenérték/befektetett millió euró)	744.51	812.45	819.65	Ez a mutató mutatja be a legfrissebb kumulált ÜHG kibocsátást a jelentett vagy becsült Hatáskör 1, 2 és a becsült Hatáskör 3 alapján egymillió befektetett eurónként.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körütekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet.
	3. A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG- intenzitása	A befektetést befogadó vállalkozások ÜHG-intenzitása (tonna CO2 egyenérték/befektetést befogadó vállalkozás millió euró bevétel)	927.34	980.71	849.76	Ez a mutató mutatja be a legfrissebb kumulált ÜHG kibocsátást a jelentett vagy becsült Hatáskör 1, 2 és a becsült Hatáskör 3 alapján a legutóbbi egymillió eurónkénti bevételükre vetítve.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körütekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet, de jelenleg konkrét megcélzott kibocsátási értéket nem határoztunk meg.
	4. A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásoknak való kitettség	A fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya	6.50%	6.96%	8.92%	Ez a mutató a kibocsátók a fosszilis energiaforrások piacán aktív vállalatoknak való kitettségét mutatja be, a kőolaj, a kőszén és a földgáz kitermelését, feldolgozását, tárolását és szállítását is beleértve	Célkitűzésként fogalmazzuk meg a SFDR 8-as alapok esetén, hogy elsősorban az új befektetések körütekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjük az 0%-os arányt , a közvetlen befektetések tekintetében, illetve törekszünk az arány minimálisan tartására a közvetett (ETF-eken keresztül történő) befektetés esetén is. A vállalat nem vonatkozik a fosszilis tüzelőanyagok ágazatában működő vállalkozások átmenetét elősegítő "zöld kötvényekbe" történő befektetésekre.
	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 energia forrásokhoz képest, az összes energiaforrás százalékában kifejezve	65.21%	76.18%	65.72%	Ez a mutató bemutatja a nem megújuló energiaforrásból származó nem megújuló energia felhasználásának és termelésének arányát a teljes energiafelhasználásra és/vagy termelésre vetítve.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg a SFDR 8-as alapok esetén, hogy elsősorban az új befektetések körütekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével törekszünk elérni az 50%-os arányt. A vállalat nem vonatkozik a vállalkozások

							átmenetét elősegítő “zöld kötvényekbe” történő befektetésekre.																																	
	6. Energiafogyasztási intenzitás nagy éghajlati hatású ágazatonként	A befektetést befogadó vállalkozások energiafogyasztása GWh/millió EUR bevételben, nagy éghajlati hatású ágazatonként <table><tr><td>NACE Code A (Mezőgazdaság, Erdészet és Halászat)</td><td>0.44</td><td>0.11</td><td>0.39</td></tr><tr><td>NACE Code B (Bányászat és kőfejtés)</td><td>1.10</td><td>1.09</td><td>0.68</td></tr><tr><td>NACE Code C (Feldolgozó ipar)</td><td>0.65</td><td>0.52</td><td>0.62</td></tr><tr><td>NACE Code D (Villany-, gáz-, távhő ellátás és légkondicionálás)</td><td>6.15</td><td>4.37</td><td>3.36</td></tr><tr><td>NACE Code E (Vízellátás; Csatornázási, hulladékkezelési és hulladékfeldolgozási tevékenységek)</td><td>1.26</td><td>1.67</td><td>0.44</td></tr><tr><td>NACE Code F (Építkezés)</td><td>0.58</td><td>0.21</td><td>0.15</td></tr><tr><td>NACE Code G (Gépjárművek és motorkerékpárok nagy- és kiskereskedeleme, javítása)</td><td>0.12</td><td>0.10</td><td>0.06</td></tr><tr><td>NACE Code H (Szállítmányozás és raktározás)</td><td>1.99</td><td>1.76</td><td>2.52</td></tr><tr><td>NACE Code L (Ingatlanszektor)</td><td>0.81</td><td>0.60</td><td>0.71</td></tr></table>	NACE Code A (Mezőgazdaság, Erdészet és Halászat)	0.44	0.11	0.39	NACE Code B (Bányászat és kőfejtés)	1.10	1.09	0.68	NACE Code C (Feldolgozó ipar)	0.65	0.52	0.62	NACE Code D (Villany-, gáz-, távhő ellátás és légkondicionálás)	6.15	4.37	3.36	NACE Code E (Vízellátás; Csatornázási, hulladékkezelési és hulladékfeldolgozási tevékenységek)	1.26	1.67	0.44	NACE Code F (Építkezés)	0.58	0.21	0.15	NACE Code G (Gépjárművek és motorkerékpárok nagy- és kiskereskedeleme, javítása)	0.12	0.10	0.06	NACE Code H (Szállítmányozás és raktározás)	1.99	1.76	2.52	NACE Code L (Ingatlanszektor)	0.81	0.60	0.71	Ez a mutató mutatja be a kibocsátók energiafelhasználását GWh/egymillió euró bevételben mérve az éghajlatra nagy hatást gyakorló szektorban, amely a gazdasági tevékenységi kódex (NACE) meghatározása szerint történt.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körülmekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjük, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet, de jelenleg konkrét megcélzott energiafogyasztási értéket nem határoztunk meg.
NACE Code A (Mezőgazdaság, Erdészet és Halászat)	0.44	0.11	0.39																																					
NACE Code B (Bányászat és kőfejtés)	1.10	1.09	0.68																																					
NACE Code C (Feldolgozó ipar)	0.65	0.52	0.62																																					
NACE Code D (Villany-, gáz-, távhő ellátás és légkondicionálás)	6.15	4.37	3.36																																					
NACE Code E (Vízellátás; Csatornázási, hulladékkezelési és hulladékfeldolgozási tevékenységek)	1.26	1.67	0.44																																					
NACE Code F (Építkezés)	0.58	0.21	0.15																																					
NACE Code G (Gépjárművek és motorkerékpárok nagy- és kiskereskedeleme, javítása)	0.12	0.10	0.06																																					
NACE Code H (Szállítmányozás és raktározás)	1.99	1.76	2.52																																					
NACE Code L (Ingatlanszektor)	0.81	0.60	0.71																																					
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	6.95%	7.12%	6.38%	Ez a mutató bemutatja a kibocsátók arányát, amelyek biológiai sokszínűség szempontjából érzékeny területek közelében találhatók, valamint a környezetre gyakorolt súlyos vagy nagyon súlyos hatással kapcsolatban vitába került.	Jelen mutató tekintetében az Alapkezelő jelenleg nem rendelkezik társasági szintű célkitűzéssel.																																	
Víz	8. Vízbe történő kibocsátások	A befektetést befogadó vállalkozás által előidézett vízbe történő kibocsátások	0.08%	0.13%	0.16%	Ez a mutató bemutatja a vízkibocsátás tonnában mért összegét, amelyet a	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körülmekintő																																	

		(tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve)				vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként.	kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet, de jelenleg konkrét megcélzott kibocsátási értéket nem határoztunk meg.
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)	5.18	1.54	7.33	Ez a mutató bemutatja a veszélyes és radioaktív hulladék tonnában mért összegét, amelyet a vállalatok befektetéseivel súlyoztak egymillió befektetett eurónként.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körültekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet, de jelenleg konkrét megcélzott kibocsátási értéket nem határoztunk meg.
A TÁRSADALMI ÉS MUNKA VÁLLALÓI KÉRDÉSEKRE, AZ EMBERI JOGOK TISZTELETBEN TARTÁSÁRA, A KORRUPCIÓ ELLENI KÜZDELEMRE ÉS A VESZTEGETÉS ELLENI KÜZDELEMRE VONATKOZÓ MUTATÓK							
Társadalmi és munka vállalói 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	0.73%	1.01%	0.38%	Ez a mutató mutatja be azon befektetések arányát, amelyek UNGC vagy OECD elveket megsértő vállalatokba történtek.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körültekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjük a 0%-os arányt, a közvetlen befektetések tekintetében, illetve törekszünk az arány minimálisan tartására a közvetett (ETF-eken keresztül történő) befektetés esetén is.
	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	9.47%	8.86%	12.47%	Ez a mutató bemutatja azon vállalatokba történő befektetések arányát, amelyeknek nincs szabályzatuk az USGC elveinek és OECD multinacionális vállalatokra vonatkozó irányelveinek való megfelelés ellenőrzéséhez vagy megfelelő panaszkezelési mechanizmusuk az ilyen jellegű szabálysértésekhez.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körültekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet, de jelenleg konkrét megcélzott kibocsátási értéket nem határoztunk meg.
	12. A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	A nemek közötti kiigazítatlan, átlagos bérkülönbség a befektetést befogadó vállalkozásoknál (férfi bruttó kereset százalékában)	12.07%	10.44%	12.71%	Ez a mutató bemutatja az átlagos indokolatlan nemek közötti fizetésbeli különbséget a befektetés tárgyát képező kibocsátók esetében.	Jelen mutató tekintetében az Alapkezelő jelenleg nem rendelkezik társasági szintű célkitűzéssel, és egyéb intézkedést sem tett/tervez tenni.
	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	26.76%	24.95%	28.32%	Ez a mutató bemutatja a női és férfi tagok százalékos arányát a leányvállalatokban az összes taghoz képest.	Jelen mutató tekintetében az Alapkezelő jelenleg nem rendelkezik társasági szintű célkitűzéssel, és egyéb intézkedést sem tett/tervez tenni.

	14. Vitatott fegyvereknek (gyalogosági aknáknak, kazettás lőszereknek, vegyi fegyvereknek és biológiai fegyvereknek) való kitettség	A vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében részt vevő, befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (százalék)	0.04%	0.01%	0.01%	Ez a mutató bemutatja a vitatott fegyverek gyártásában vagy eladásában érintett kibocsátókba történt befektetések arányát.	Célkitűzésként foglalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körültekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjük a 0%-os arányt , a közvetlen befektetések tekintetében, illetve törekszünk az arány minimálisan tartására a közvetett (ETF-eken keresztül történő) befektetés esetén is. A jelenlegi minimális kitettséget globális ETF-ek mögöttes befektetése okozza.
Szuverénekbe és szupranacionális szervezetekbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók							
Környezeti	15. ÜHG-intenzitás	A befektetést befogadó országok ÜHG-intenzitása (tonna CO2 egyenérték/befektetést befogadó országok millió euró GDP)	283.05	338.94	301.35	Ez a mutató bemutatja az érintett országok ÜHG-intenzitását	Célkitűzésként foglalmazzuk meg, hogy elsősorban az SFDR 8-as alapok esetén a piaci lehetőségek adta keretek között az szuvenerekbe történő befektetés során a zöld, illetve egyéb fenntarthatósági témájú kötvényekbe történő befektetéseket helyezzük előtérbe.
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	7.00	7.00	7.00	Ez a mutató azon országok számát (negyedéves átlag alapján) és az összes befektetés tárgyát képző országhoz vetett arányát jelzi, amelyek az Egyesült Nemzetek alapelvei, és ahol alkalmazható, nemzeti jog tükrében szociális jogokat sértettek.	Célkitűzésként foglalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körültekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet, de jelenleg konkrét megcélzott kibocsátási értéket nem határoztunk meg.
		(abszolút szám és a befektetést befogadó országok összességéhez viszonyított arány)	8.44%	8.43%	8.43%	Ez a mutató azon országok számát (negyedéves átlag alapján) és az összes befektetés tárgyát képző országhoz vetett arányát jelzi, amelyek az Egyesült Nemzetek alapelvei, és ahol alkalmazható, nemzeti jog tükrében szociális jogokat sértettek.	
Ingatlaneszközökbe eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók							
Fosszilis tüzelőanyagok	17. Fosszilis tüzelőanyagoknak való kitettség ingatlaneszközökön keresztül	A fosszilis tüzelőanyagok kitermelésével, tárolásával, szállításával vagy előállításával foglalkozó ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya (százalék)	N/A	N/A	N/A	Nem alkalmazható az Alapkezelő által kezelt eszközöket tekintve (az Alapkezelőnek nincsenek direkt ingatlanbefektetése)	N/A
Energiahatékonyság	18. Nem energiahatékony ingatlaneszközöknek való kitettség	A nem energiahatékony ingatlaneszközökbe eszközölt befektetések aránya (százalék)	N/A	N/A	N/A	Nem alkalmazható az Alapkezelő által kezelt eszközöket tekintve (az Alapkezelőnek nincsenek direkt ingatlanbefektetése)	N/A

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó egyéb mutatók							
További éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutató							
Víz-, hulladék- és anyagkibocsátások	13. A nem újrafeldolgozott hulladék aránya	A befektetést befogadó vállalkozás által termelt nem újrafeldolgozott hulladék <i>(tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve)</i>	37.50	52.4	49.87	A befektetést befogadó vállalkozás által termelt nem újrafeldolgozott hulladék tonna/millió EUR befektetésben, súlyozott átlagként kifejezve.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körültekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet, de jelenleg konkrét megcélzott kibocsátási értéket nem határoztunk meg.
A társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, a korrupció elleni küzdelemre és a vesztegetés elleni küzdelemre vonatkozó további mutató							
Társadalmi és munkavállalói kérdések	1. Munkahelyibaleset-megelőzési politikát nem alkalmazó vállalkozásokba eszközölt befektetések	Munkahelyibaleset-megelőzési politikát nem alkalmazó befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (százalék)	10.51%	15.51%	9.91%	Munkahelyibaleset-megelőzési politikát nem alkalmazó befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (százalék) a vállalkozásokba történő befektetéseken belül.	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körültekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet.
A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó további mutató							
Éghajlat-politikai és egyéb környezeti mutató 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 (százalék)	49.30%	52.04%	49.87%	Párizsi Megállapodáshoz való igazodást célzó karbonkibocsátás-csökkentési kezdeményezést nem alkalmazó befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetések aránya (százalék).	Célkitűzésként fogalmazzuk meg, hogy elsősorban az új befektetések körültekintő kiválasztásával, de szükség szerint a meglévő befektetések leépítésével elérjünk, illetve fenntartsunk egy csökkentő trendet.

A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó egyéb mutatók
Az OTP Alapkezelő Zrt. a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozóan az alábbi – PAI-nak nem minősülő – egyéb indikátorokat alkalmazza: - dohánytermék előállításából vagy kis- és nagykereskedelmi értékesítéséből származó bevétel – <i>befektetési korlátozás a lentebb részletezettek szerint</i> - szerencsejátékkal kapcsolatos tevékenységből származó bevétel - – <i>befektetési korlátozás a lentebb részletezettek szerint</i> - szénbányászatból származó bevétel – <i>befektetési korlátozás a lentebb részletezettek szerint</i> - alkohol termék előállításából vagy kis- és nagykereskedelmi értékesítéséből származó bevétel – <i>befektetési korlátozás a lentebb részletezettek szerint</i>

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

Az OTP Alapkezelő Zrt. 2022 év folyamán előkészítette a 2023-tól kezdődően alkalmazásra kerülő, a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások azonosítására, rangsorolására és figyelembevételére vonatkozó politikáját. Amelynek elfogadására 2022. december 29. napján került sor az Igazgatóság 3/2022. (12.29.) számú határozatával. A politikát az Alapkezelő 2024-ben és 2025-ben is felülvizsgálta. A 2025-ös felülvizsgálat fókuszában a figyelembe vet PAI indikátorok kiválasztási módszertanának a felülvizsgálata állt, ami alapján a kötelező PAI indikátorok mellett figyelembe vett választható PAI indikátorok meghatározása az indikátor relevanciájának szakértői megítélése és a piaci körülmények alapján dinamikusan történik. A kiválasztott PAI indikátorok felülvizsgálatára először 2025 év végen kerül majd sor.

A végrehajtásért való felelősség a szervezetben

Az OTP Alapkezelő Zrt. több szintű felelősségi rendszert határozott meg a befektetések fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásai kapcsán:

Elsődlegesen a portfóliómenedzsernek kell figyelemmel kísérnie, hogy a portfóliójában képviselt eszközök összhangban állnak-e a káros hatások figyelembevételére vonatkozó vállaláshoz kapcsolódó kizárási listával (melyek a PAI14 és a PAI16 káros hatás indikátorra épülnek), illetve új eszközbe történő befektetéskor figyelembe kell vennie, hogy az adott eszközbe történő befektetés milyen káros hatással lehet a fenntarthatósági tényezőkre a befektetési korlátozások alá eső tevékenységek vonatkozásában.

Másodlagosan a kockázatkezelési terület havi rendszerességgel beszámolót készít, melyet elküld az alapot kezelő portfóliómenedzsereknek, az Alapkezelő vezérigazgatójának, a vezérigazgató-helyettesének. Az Igazgatósági tagok részére a káros hatásokkal kapcsolatos összefoglaló a negyedéves Kockázatkezelői jelentés keretein belül kerül bemutatásra.

Ha az adott portfólió meghaladja a megcélzott szintet, akkor az illetékes portfóliómenedzsernek megfelelő intézkedéseket kell tennie a limitsértés megszüntetése érdekében, továbbá a kockázatkezelési terület felhívja a portfólió menedzserek figyelmét a negatív tendenciákra (pl. az előző megfigyelési ponthoz képest 15%-ot meghaladó kedvezőtlen elmozdulás). A portfóliómenedzsernek a limitsértésről szóló kockázatkezelői tájékoztatót követően 30 naptári nap áll rendelkezésére, hogy a megcélzott szinteken belülre visszaállítsa az alap eszközösszetételét.

A választható PAI mutatók kiválasztásának és rangsorolásának módszertana

Az Alapkezelő a külső adatszolgáltató rendszerében rendelkezésre álló adatok alapján az összes, SFDR RTS-ben meghatározott Választható PAI indikátor alakulását nyomonköveti.

Az Alapkezelő azokat a Választható PAI indikátorokat vizsgálja részletesebben és szerepelteti a PAI nyilatkozatában, amelyek kiugró értéket mutatnak a kezelt portfóliók összessége tekintetében, de az SFDR RTS I. melléklet 2. és 3. táblázatában található mutatók közül legalább egyet-egyet mindenképp meg kell jeleníteni a nyilatkozatban. Az Alapkezelő a portfóliók összevonását „look through” alapon végzi részvény és kötvény arányra bontva a portfóliót. Az Alapkezelő itt figyelembe veszi többek között a szektoron belüli kiugró értékeket, illetve egyedi szinten a kibocsátó saját magához képesti romlását, fenntarthatósági benchmark használata esetén a benchmarkhoz viszonyított értéket.

Ezen elvek mentén a Kockázatkezelési terület elemzést készít az adatok lefedettsége, az indikátor relevanciájának szakértői megítélése, a piaci körülmények alapján és előterjesztést készít a Befektetési Bizottság számára a Választható PAI indikátorokról való döntés érdekében az adott év első három negyedének utolsó napjára lehívott PAI riport értékei alapján. A Befektetési Bizottság minden év december 31. napjáig hozza meg a következő évben vizsgálandó Választható PAI indikátorokra vonatkozó döntését.

A választható PAI indikátorok fentiek szerinti felülvizsgálatára első alkalommal 2025 év végén kerül sor.

Az OTP Alapkezelő Zrt. jelenleg az alábbi kizárási listát alkalmazza:

Dohánytermék	Szabály	Az összes olyan vállalat, amely bevételeinek több mint 50 százaléka dohánytermék előállításából vagy kis- és nagykereskedelmi értékesítéséből származik.
	Alkalmazási mód	befektetési korlátozás (5%)
	Meghatározás	A dohánytermékek cigarettákat, szivarokat, pipadohányt és tubákat, valamint füst nélküli dohánytermékeket foglalnak magukba. Ide soroljuk a dohányhoz kapcsolódó termékeket szállító és szolgáltatásokat nyújtó vállalatokat is, beleértve a dohányfogyasztást lehetővé tevő termékeket (például pipákat és cigaretta papírokat), speciális anyagokat, a dohánytermékek előállításához szükséges speciális berendezéseket és az elsősorban dohánytermékekben történő felhasználásra előállított alapanyagokat is.
	Indoklás	A dohánytermékek azért kerülnek kizárássra, mert bizonyított azok használóira, és a környezetükre gyakorolt egészségkárosító hatása. Az utóbbi időben egyre növekszik a társadalmi egyetértés a dohányzás elítéléséről.
	Módszertan	Az adatok forrásai a következők: a Bloomberg / az MSCI ESG Manager / MSCI BarraOne dohányipari vállalatokra vonatkozó kizárási listája.
	Figyelembe vett PAI	nincs

Szerencsejáték	Szabály	Az összes olyan vállalat, amely bevételeinek több mint 50 százaléka szerencsejátékkal kapcsolatos tevékenységből származik.
	Alkalmazási mód	befektetési korlátozás (5%)
	Meghatározás	A szerencsejátékokkal kapcsolatos tevékenységek közé tartozik a szerencsejátékoknak otthont adó létesítmények, például kaszinók, versenypályák, online szerencsejátékok, bingószalonok és más fogadási létesítmények tulajdonjoga vagy üzemeltetése.
	Indoklás	A szerencsejátékokat káros tevékenységnek tekintjük, mert a szerencsejáték-függőséget okozhat, ami további társadalmi problémákkal járhat együtt.
	Módszertan	Az adatok forrásai a következők: a Bloomberg / az MSCI ESG Manager / az MSCI BarraOne szerencsejáték vállalatokra vonatkozó kizárási listája.
	Figyelembe vett PAI	nincs
Szénbányászat	Szabály	Az összes olyan vállalat, amely bevételeinek több mint 50 százaléka szénbányászatból származik.
	Alkalmazási mód	befektetési korlátozás (5%)
	Meghatározás	Az érintett tevékenységek az alábbiak: szén bányászata, valamint a széntermeléshez használt speciális berendezésekkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos tevékenységek.
	Indoklás	A Globális felmelegedés az egyik olyan kihívás napjainkban, amelyet nem hagyhatunk figyelmen kívül. A fosszilis tüzelőanyagok és elsősorban a szén égetéséből származó üvegházhatású gázok kibocsátása jelenti az egyik fő forrást, amelynek révén az emberiség hozzájárul a globális felmelegedéshez. Az alacsony szén-dioxidkibocsátású gazdaságra való áttérés szükségessége egyértelmű.

		Módszertan	Az adatok forrásai a következők: a Bloomberg / az MSCI ESG Manager / az MSCI BarraOne szénbányászati vállalatokra vonatkozó kizárási listája.
		Figyelembe vett PAI	nincs
	Fegyverek	Szabály	Az összes olyan vállalat, amely bevétele több mint 5% valamilyen módon vitatott fegyverrendszerekhez kapcsolódik, kizárásra kerül a lehetséges befektetési eszközök kibocsátói közül. A kizárási listán olyan vállalatok szerepelnek, amelyek részt vesznek vitatott fegyverrendszerek (illetve azok komponensei) fejlesztésében, tesztelésében, tárolásában vagy gyártásában.
		Alkalmazási mód	befektetési lehetőségek közül történő kizárás
		Meghatározás	Ide tartoznak azok a fegyverrendszerek, amelyek használatát nemzetközi (és nemzeti) törvények tiltják, másrészt azok, amelyek betiltásának szükségességében teljeskörű az egyetértés. Ezen fegyverek a következők: nukleáris fegyverek, füstbombák és hordozóról leváló töltetek, vegyi és biológiai fegyverek, gyalogsági aknák (a Claymore Aknákat is beleértve), szegényített uránt és fehér foszfort tartalmazó fegyverek (gyújtó lőszerekben és egyéb fegyverekben használják).
		Indoklás	Az olyan fegyverrendszerek, beleértve a nukleáris fegyvereket, füstbombákat és hordozóról leváló tölteteket, vegyi és biológiai fegyvereket, gyalogsági aknákat (beleértve a Claymore-aknákat), valamint szegényített uránt és fehér foszfort tartalmazó fegyvereket, tömegpusztító hatásúnak minősülnek, és mert aránytalan és megkülönböztetés nélküli fenyegetést jelentenek a civil lakosságra.
		Módszertan	Az adatok forrásai a következők: a Bloomberg / az MSCI ESG Manager / az MSCI BarraOne vitatott fegyvereket gyártó vállalatokra vonatkozó kizárási listája.

	Figyelembe vett PAI	• PAI 14: Vitatott fegyvereknek (gyalogsági aknák, kazettás bombák, vegyi fegyverek és biológiai fegyverek) való kitettség
Alkohol	Szabály	Az összes olyan vállalat, amely bevételének több mint 50 százaléka alkohol termék előállításából vagy kis- és nagykereskedelmi értékesítéséből származik
	Alkalmazási mód	befektetési korlátozás (5%)
	Meghatározás	Az alkohol termék a sör, bor, pálinka.
	Indoklás	Az alkoholtermékek azért kerülnek kizárásra, mert bizonyított azok használóira, és a környezetükre gyakorolt egészségkárosító hatása.
	Módszertan	Az adatok forrásai a következők: a Bloomberg / az MSCI ESG Manager / az MSCI BarraOne alkoholt gyártó vállalatokra vonatkozó kizárási listája.
	Figyelembe vett PAI	nincs
Autoriter rendszerek	Szabály	Az autoriter rendszerekkel rendelkező országok államkötvényei.
	Alkalmazási mód	befektetési lehetőségek közül történő kizárás
	Meghatározás	Az autoriter rendszerek olyan állami berendezkedést jelentenek, amelyekben alapvetően megsértik az emberi jogokat, nem rendelkeznek semmilyen jó kormányzási gyakorlattal, jogállamisággal, vállalkozási szabadsággal és/vagy a korrupció magas szintet ér el.
	Indoklás	Az OTP Alapkezelő nem kíván pénzügyi támogatást nyújtani olyan rezsimeknek, amelyek esetében komoly aggályok merültek fel az emberi jogok és a törvények tiszteletben tartása tekintetében, a jó kormányzás gyakorlatának, a politikai szabadság hiánya és a magas szintű korrupció miatt.
	Módszertan	Az EU szankciós rendelkezéseinek a figyelése a szankciókkal érintett országok által kibocsátott államkötvények azonosításához.

	Figyelembe vett PAI	PAI 16
Figyelmen kívül lehet hagyni a fenti korlátokat azon alapok esetén, amelyek benchmarkjában kizárás, vagy korlátozás alá eső társaság szerepel, azzal hogy a portfólió kialakítása során ezen társaságok stratégiai jellegű felülsúlyozása nem megengedett. Az SFDR 8. cikknek megfelelő alapok esetén a fentiek mellett az egyes alap befektetési politikájával összhangban lévő befektetési elveket támogató káros hatások is kiemelten figyelembe vételre kerülnek az érintett alap kezelési szabályzatában rögzítetteknek megfelelően az alábbiak szerint: • CO₂intenzitás (PAI 3) • hulladék és káros anyag kibocsátások (PAI 9) • víz terhelés (PAI 8) Mind a három mutató tekintetében elvárás, hogy a céltársaság az iparági csoportban ne tartozzon a legrosszabb 25%-ba. A választható PAI mutatók kiválasztására, rangsorolására vonatkozó módszertan hibahatára Az Alapkezelő hibahatárt nem határozott meg. Felhasznált adatforrások A fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások számszerűsítésére az OTP Alapkezelő Zrt. külső adatszolgáltatóval (MSCI ESG Research LLC) kötött szerződést. A jelen Nyilatkozatban foglalt a befektetést befogadó vállalkozásokba eszközölt befektetésekre alkalmazandó mutatók forrása az említett külső adatszolgáltató. Szerepvállalási politika Az OTP Alapkezelő Zrt. mint pénzügyi piaci szereplő a Szerepvállalási politika tárgyi hatálya alá tartozó befektetést befogadó társaságok esetén – azaz azon társaságoknál, ahol az OTP Alapkezelő Zrt. szavazati jogainak aránya eléri az 10 százalékot vagy eléri az 5 százalékot és a befektetés értéke eléri az OTP Alapkezelő Zrt. által kezelt portfólió értékének 10 százalékát – a szavazati jogok és a részvényekhez kapcsolódó más jogok gyakorlása során alapelveként figyelembe veszi a társadalmi, környezeti és etikai elszámoltathatóságról történő gondoskodást. <i>A társadalmi, környezeti és etikai elszámoltathatóságról történő gondoskodással kapcsolatos elvárás részeként a Társaságnak teljeskörűen és transzparensen nyilvánosságra kell hoznia a társadalmi, környezeti és etikai elszámoltathatósághoz szükséges információkat, mint például a munkaügyi normák, az éghajlatváltozás elleni küzdelem iránti elkötelezettség és a szén-dioxid-kibocsátás. A közzétételeknek a lehetséges mértékben ellenőrizhetőnek kell lenniük. A közzétételek és/vagy az Alapkezelő által igénybe</i>		

vett ESG szolgáltató által elérhetővé vett adatok alapján az adott Társaságra vonatkozó főbb káros hatásokra vonatkozó mutatók (PAI) vizsgálata teljeskörűen történik, azonban az alábbi területeken nyújtott teljesítmény és az ott megfigyelhető tendenciák különös figyelmet kapnak:

- Üvegházhatású gázkibocsátás, ezen belül
 - o 1./2./3. körbe tartozó ÜHG-kibocsátás, valamint az ÜHG-összkibocsátás
 - o Karbonlábnyom
 - o Fosszilis tüzelőanyagok használata
 - o Nem megújuló energiafogyasztás- és termelés aránya
 - o Energiafogyasztási intenzitás
 - o Veszélyes hulladék és radioaktív hulladékok kibocsátása
- Víz- és hulladék- és anyagkibocsátások, ezen belül
 - o Nem újrafeldolgozott hulladékok aránya

Amennyiben az Alapkezelő indokoltnak látja, például azon okból, hogy valamely káros hatás mutató egyénél több adatszolgáltatási időszak alatt sem csökken, kiigazíthatja az általános szerepvállalási politikáját, és így különösen az alábbi intézkedéseket is megfontolja:

- kapcsolatba léphet és párbeszédet folytathat a Társaság megfelelő szerveivel és ösztönözheti a Társaságot a releváns kibocsátási szintek csökkentésére, valamint a közzététel minőségének javítására,
- közgyűlésen felszólalhat, vagy adott határozati javaslattal kapcsolatban a PAI-kat is figyelembe véve szavazhat,
- végső esetben részvénykitettséget a Társaságban csökkentheti, vagy megszüntetheti.

Mindezek mellett az Alapkezelő a Társaságok közgyűlési előterjesztéseinek megszavazásáról történő döntés során kiemelten figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat is, különösen azon Társaságok esetén, amelyek részvényei az Alapkezelő által kezelt, az SFDR 8., illetve SFDR 9. cikkének megfelelő befektetési alapokban is megtalálhatók.

Az Alapkezelő elkötelezett befektetőként az erős ESG-fókuszú, SFDR 8. cikkének megfelelő befektetési alapok esetén a fenntarthatósági folyamat részeként aktív párbeszédre törekszik az érintett Társaságok vezetésével. Ezáltal azonosíthatók a környezetvédelmi, a társadalmi és a vállalatirányítási szempontok kezelésének gyengeségei, melyek alapján közös megoldás kereshető e területek fejlesztésére, ezáltal pedig javíthatja a befektetés hosszútávú sikerét is. Az Alapkezelő kizárhatja a

befektetési univerzumból azokat a vállalatokat, amelyek következetesen nem hajlandók párbeszédet folytatni. A Szerepvállalási politika a következő elérhetőségen található: https://www.otpbank.hu/static/otpalapkezelő/download/OTP_AK_Szerepvallalasi_politika_20250605.pdf Az Alapkezelő nem rendelkezik a főbb káros hatások csökkentésére irányuló egyéb szerepvállalási politikával.
Nemzetközi standardokra való hivatkozások Az OTP Alapkezelő jelenleg nem aláírója felelős üzleti magatartásra vonatkozó kódexeknek és nemzetközileg elismert átvilágítási és adatszolgáltatási standardoknak, pénzügyi piaci szereplői minőségében a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatások vizsgálatához nem használt olyan mutatókat, amelyek nemzetközi sztenderdeknek való megfelelést vagy igazodást mérik.
Időbeli összehasonlítás A mutatók értékének a változását a vizsgált évek között – a befektetést befogadó vállalkozások által közétett adatok változásán túl – általánosságban magyarázza az általános lefedettség változása (az PAI indikátorhoz szükséges adatokat közlétező befektetéseket befogadó vállalkozások aránya az összes befektetés arányához képest), a portfóliók összetételének a változása és a kezelt vagyon változása egyaránt.

Disclaimer

Az itt található bizonyos információk (az „Információk”) az MSCI Inc, az MSCI ESG Research LLC vagy leányvállalataik („MSCI”) vagy információszolgáltatók (együttesen az „MSCI Felek”) szerzői jogától származnak, és felhasználhatók pontszámok, jelzések vagy egyéb mutatók kiszámításához. Az Információk csak belső használatra szolgálnak, és előzetes írásbeli engedély nélkül sem részben, sem egészben nem reprodukálhatók vagy terjeszthetők. Az Információ nem használható fel semmilyen értékpapír, pénzügyi eszköz vagy termék, kereskedési stratégia vagy index vételére vagy eladására vonatkozó ajánlathoz, illetve promócióhoz vagy ajánláshoz, és nem tekinthető semmilyen jövőbeli teljesítmény jelzésének vagy garanciájának. Egyes alapok MSCI-indexeken alapulhatnak vagy azokhoz kapcsolódhatnak, és az MSCI-t az alap kezelt vagyona vagy más mérőszámok alapján kompenzálhatják. Az MSCI információs korlátot hozott létre az indexkutató és bizonyos Információk között. Az Információk egyike sem használható önmagában annak meghatározására, hogy mely értékpapírokat kell megvásárolni vagy eladni, illetve mikor kell megvásárolni vagy eladni. Az Információk „adott állapotban” kerülnek rendelkezésre bocsátásra, és a felhasználó vállalja az Információk esetleges felhasználásának vagy felhasználása engedélyezésének teljes kockázatát. Az MSCI Felek nem szavatolják vagy garantálják az információk eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét, és kifejezetten kizárnak minden kifejezett vagy hallgatóságos szavatosságot. Az MSCI Felek nem vállalnak felelősséget az itt található információkkal kapcsolatos hibákért vagy mulasztásokért, illetve bármilyen közvetlen, közvetett, különleges, büntető, következményes vagy egyéb károkért (beleértve az elmaradt hasznot is), még akkor sem, ha értesítést kaptak az ilyen károk lehetőségéről.