

***Nyilatkozat a befektetési tanácsadás fenntarthatósági tényezőkre  
gyakorolt főbb káros hatásairól***

**Hatályos: 2023. január 1. napjától**

**Közzétéve: 2022. december 30. napján**

**OTP Bank Nyrt.**

Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

Nyilvántartásba vette a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a 01-10-041585. cégjegyzékszámmon

LEI: 529900W3M0000A18X956.

Központi postacím: 1876 Budapest

Honlap: <http://www.otpbank.hu>

Az OTP Bank Nyrt. (továbbiakban: „Bank”) az alábbiak szerint veszi figyelembe a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokat (továbbiakban: „PAI”) a befektetési tanácsadás során azon pénzügyi termékek (befektetési alapok, a továbbiakban: termékek) vonatkozásában, amelyekkel kapcsolatban befektetési tanácsadást nyújt.

## 1. A pénzügyi piaci szereplők által közzétett információk felhasználása

A Bank az alábbiakban mutatja be, hogy befektetési tanácsadási tevékenysége során miként használja fel a pénzügyi piaci szereplők (befektetési alapkezelők) által az SFDR<sup>2</sup> és annak végrehajtási rendelete<sup>3</sup> szerint közzétett, illetve a Bank számára rendelkezésre bocsátott a fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásokra vonatkozó információkat (továbbiakban: „PAI információk”).

A PAI információk felhasználását két részre bontja a Bank a befektetési tanácsadással érintett termékek kiválasztása során attól függően, hogy az ügyfél rendelkezik-e fenntarthatósági preferenciával.

### I. **A pénzügyi piaci szereplők által közzétett információk felhasználása, ha az ügyfél rendelkezik fenntarthatósági preferenciával**

Amennyiben az Ügyfél rendelkezik fenntarthatósági preferenciával a PAI információk figyelembevételére az egyes termékekre vonatkozó SFDR szerinti közzétételek figyelembevételén, illetve a Bank kizárási listáján alapul:

1. Amennyiben a termék előállítójától van SFDR szerint közzétett információ arra vonatkozóan, hogy az érintett termék figyelembe veszi a PAI-t és eszerint a termék előállítója úgy nyilatkozik, hogy a termék a PAI-t figyelembe veszi a befektetési során, akkor az érintett befektetési alap kiválasztásra kerülhet befektetési tanácsadás során. **A befektetési alapok befektetési tanácsadásra történő kiválaszthatóságának elsődleges szempontja tehát a termék előállítójának SFDR szerint közzétett nyilatkozata arra vonatkozóan, hogy a termék figyelembe veszi-e a PAI-t.**
2. Amennyiben a termék előállítója úgy nyilatkozik, hogy a termék a PAI-t nem veszi figyelembe, vagy nincs a termékről a kibocsátó által közzétett elérhető adat úgy
  - a) a termék kizárásra kerül a befektetési tanácsadás során ajánlható termékek köréből vagy
  - b) a Bank nemzetközi ESG adatszolgáltatónál elérhető ESG-adatokon alapuló saját belső módszertana alapján megvizsgálásra kerül, hogy a termék ténylegesen figyelembe vesz-e PAI-t.

A Bank saját módszertana az I/2/b. esetet tekintve<sup>4</sup>:

Abban az esetben, ha az adott befektetési alap 2/b. pont alapján a befektetési tanácsadásba vonható terméknek tekinthető, a Bank ún. kizárási listán alapuló korlátozást alkalmaz a befektetési tanácsadásba vonható termékkör meghatározása érdekében. Ez azt jelenti, hogy

<sup>1</sup> PAI: Principal Adverse Impact, fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatások

<sup>2</sup> SFDR: AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 2019. november 27-i (EU) 2019/2088 RENDELETE a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről

<sup>3</sup> SFDR végrehajtási rendelete: A BIZOTTSÁG 2022. április 6-i (EU) 2022/1288 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

<sup>4</sup> Valamennyi kizárási limit a Bank által használt nemzetközi ESG adatszolgáltató adatainak felhasználásával kerül meghatározásra.

miden olyan befektetési alap kizárásra kerül a befektetési tanácsadás során ajánlható termékek köréből, ahol bármelyik alábbi feltétel teljesül:

- 5% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfoliójában, amelyeknek súlyosan vitatható a magatartásuk egy vagy több környezetet, vásárlókat, emberi jogokat, munkavállalói jogokat, vállalati politikákat érintő témában. (**Vitatható magatartás**)
- 10% felett van a befektetési alap kitétsége a fosszilis energia hordozókból származó bevételeket tekintve (**Fosszilis Energia bevétel**)
- 1% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfoliójában, amelyek szénbányászattal vagy szénrel kapcsolatos energiatermelési folyamattal bírnak (szénrel kapcsolatos bevételük meghaladja a 10%-ot) (**Szén**)
- 1% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfoliójában, amelyek vitatható fegyverek (például: kazettás bombák, gyalogsági taposóaknák) gyártásában vagy értékesítésében vesznek részt (**Vitatott fegyverek**)
- 5% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke az alap portfoliójában, amelyek a rendelkezésre álló információk szerint megszegték az ENSZ Globális Megállapodását<sup>5</sup>. (**ENSZ Globális Megállapodás Megszegése**)
- 5% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfoliójában, amelyek tevékenysége szerencsejátékkal vagy azzal kapcsolatos folyamattal kapcsolatos (szerencsejátékkal kapcsolatos bevételük meghaladja az 5%-ot) (**Szerencsejáték**)
- 5% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfoliójában, amelyek tevékenysége dohánytermékek gyártása vagy azzal kapcsolatos folyamat (dohánytermékekkel kapcsolatos bevételük meghaladja az 5%-ot) (**Dohány**)
- 5% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke az alap portfoliójában, amelyek tevékenysége szeszesitalok gyártása vagy azzal kapcsolatos folyamat (szeszesitalok gyártásával kapcsolatos bevételük meghaladja az 5%-ot) (**Szeszesital**)
- a befektetési alap a Bank által igénybe vett nemzetközi adatszolgáltató ESG besorolása szerint B vagy alacsonyabb (**ESG besorolás**).

## II. A pénzügyi piaci szereplők által közzétett információk felhasználása, ha az ügyfél nem rendelkezik fenntarthatósági preferenciával

**Amennyiben az ügyfélnek nincs fenntarthatósági preferenciája**, a kiválasztási módszertan során a Bank az általa kiemelten fontosnak tartott alábbi kizárásokat veszi figyelembe:

- A befektetési tanácsadás során kiválasztott befektetési alapok esetében a vitatott fegyverkezéssel kapcsolatos SFDR szerint közzétett kizárási politika megléte vagy a Bank belső módszertana alapján 5% alatt van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfoliójában, amelyek tevékenységük számottevő részét tekintve vitatott fegyverek gyártásában vagy értékesítésében vesznek részt.
- A befektetési tanácsadás során kiválasztott alapok esetében a szénbányászattal kapcsolatos SFDR szerint közzétett kizárási politika megléte vagy a Bank belső módszertana alapján 5% alatt van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési

<sup>5</sup> Az ENSZ Globális Megállapodás az Egyesült Nemzetek Szervezete által létrehozott önkéntes nemzetközi kezdeményezés, amely jelenleg tíz olyan elvet foglal magában az emberi jogok, munkavállalói jogok, környezetvédelem és korrupció-ellenes küzdelem területén, amelynek a csatlakozó vállalatok önkéntes alapon felelnek meg.

alap portfóliójában, amelyek tevékenységük számottevő részét tekintve szénbányászattal vagy szénrel kapcsolatos energiatermelési folyamattal bírnak.

Amennyiben a termék előállítójától van az SFDR végrehajtási rendelete szerint közzétett vagy egyébként rendelkezésre bocsátott információ arról, hogy az érintett pénzügyi termék figyelembe veszi a PAI-t a fentiek szerint, akkor ez az információ felhasználásra kerül a befektetési tanácsadással érintett termékek kiválasztása során. Abban az esetben, ha nem áll rendelkezésre SFDR végrehajtási rendelete szerint közzétett információ az érintett befektetési alapra vonatkozóan, és nem lelhető fel adat a portfólió mindenkori pontos összetételére, akkor a Bank egyrészt nyilatkozatot kér a befektetési tanácsadással érintett befektetési alapok alapkezelőitől az említett szektor kizárások limit alatt tartására vonatkozóan, továbbá rendszeres időközönként bekéri az alapkezelő nyilatkozatát arra vonatkozóan, hogy a II. pontban meghatározott limitek alatt vannak-e a fent meghatározott szektor kitétségeik.

## 2. A pénzügyi termékek rangsorolására, illetve kiválasztására vonatkozó nyilatkozat

Az SFDR végrehajtási rendeletének 11. cikk (3) b) és c) pontjára vonatkozóan a Bank akként nyilatkozik, hogy a befektetési tanácsadás során a termékek rangsorolását és kiválasztását nem a káros fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutatók<sup>6</sup> alapján végzi. A termékek kiválasztására vagy azokkal kapcsolatos tanácsadásra használt, fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutatókon alapuló bármely kritérium vagy küszöbérték teljes egészében nem kerül felhasználásra.

A Bank saját módszertana kizárásokra épül, e kizárási kritériumok egyes elemei részben megfeleltethetők az SFDR végrehajtási rendelete szerinti, a fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutatóknak, annak hangsúlyozása mellett, hogy e kizárási kritériumok nem azonosak teljes mértékben e mutatókkal.

Az alábbi táblázatban bemutatásra kerül az SFDR végrehajtási rendelete szerinti fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutatók (PAI mutatók) és a Bank kizárási listájának viszonya:

| Principal Adverse Impact indikátorok | Üvegházhatású kibocsátott gázok      |              |                 |                                |  | Biol. Sokf. | Víz | Szemét   | Társadalom és munkavállalói jogok |                      |                            |                                  |   |  |   |   |                    |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------|-----------------|--------------------------------|--|-------------|-----|----------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------------------|---|--|---|---|--------------------|
|                                      | ÜHG-kibocsátások (scope 1,2,3,Total) | Karbonlábnym | ÜHG-intenzitása | fosszilis tüzelőanyagok aránya | nem megújuló energiaforrásztás és -termelés aránya |             |     |          | Energiafogyasztási intenzitás     | Biológiai sokféleség | Vízbe történő kibocsátások | veszélyes hulladékok létrehozása | ENSZ Globális Megállapodása és OECD megértése | ENSZ és OECD irányelvei betartásának nyomon követésére | A nemek közötti igazságtalan bérkülönbség | Az igazgatóságok összetételének nemek szerinti megoszlása | Vitatott fegyverek |
|                                      | PAI1                                 | PAI2         | PAI3            | PAI4                           | PAI5   |             |     |          | PAI6                              | PAI7                 | PAI8                       | PAI9                             | PAI10   | PAI11  | PAI12                                     | PAI13   | PAI14              |
| OTP kizárási stratégia               | ESG besorolás                        |              | Segíti          | Segíti                         |  | Segíti      |     | Segíti   | Segíti                            | Segíti               |                            |                                  |   | Segíti   |   |   |                    |
|                                      | Vitatható magatartás                 |              |                 |                                |  |             |     | Megfelel | Megfelel                          | Megfelel             |                            |                                  |   |  |   |   |                    |
|                                      | ENSZ Globális Megállapodás           |              |                 |                                |  |             |     |          |                                   |                      | Megfelel                   |                                  |   |  |   |   |                    |
|                                      | Szeszessital                         |              |                 |                                |  |             |     |          |                                   |                      |                            |                                  |   |  |   |   |                    |
|                                      | Dohány                               |              |                 |                                |  |             |     |          |                                   |                      |                            |                                  |   |  |   |   |                    |
|                                      | Szerencsejáték                       |              |                 |                                |  |             |     |          |                                   |                      |                            |                                  |   |  |   |   |                    |
|                                      | Szén                                 |              |                 |                                | Megfelel   |             |     |          |                                   |                      |                            |                                  |   |  |   |   |                    |
| Fosszilis Energia                    |                                      |              |                 | Megfelel                       |  |             |     |          |                                   |                      |                            |                                  |   |  |   |   |                    |
| Vitatott fegyverek                   |                                      |              |                 |                                |  |             |     |          |                                   |                      |                            |                                  |   | Megfelel   |   |   |                    |

- A táblázatból kiolvasható, hogy a számos ESG szempontot figyelembe vevő „ESG besorolás mutató” több olyan értékkel is számol, amely közvetetten több, az SFDR végrehajtási rendelete szerinti PAI mutatóhoz is kapcsolható. E mutatók az SFDR végrehajtási rendelete szerinti PAI 2,3,5,7,8,9, és 13 mutató<sup>7</sup>. Minél kedvezőtlenebb az adott SFDR RTS szerinti PAI mutató, úgy csökkenhet az „ESG besorolás mutató” értéke. Az

<sup>6</sup> A fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutatók: röviden: PAI mutatók, az SFDR végrehajtási rendelet I. melléklet 1. táblázatában felsorolt mutatók.

<sup>7</sup> A PAI mutató száma az SFDR RTS I.sz. mellékletének 1. táblázat 2. oszlopában szerepel.

„ESG besorolás mutató” ugyanakkor egy aggregált, szektor relatív kockázati mutató, így a legrosszabb szegmens kizárására nem közvetlenül feleltethető meg mutatóknak, de mindenképpen segíti a kockázatok szűrését a felsorolt indikátoroknál.

- A „vitatható magatartás mutató” esetében kizárásra kerülnek azok a vállalatok, ahol az SFDR végrehajtási rendelete szerinti PAI 7,8,9 mutató esetében komolyabb konfliktus merült fel, így az 5% feletti kizárás megfeleltethető a kapcsolódó káros hatás kezelésének.
- Az „ENSZ Globális Megállapodás megszegésével kapcsolatos kizárás limit” az SFDR végrehajtási rendelete szerinti PAI 10 mutató kezelésének megfeleltethető a definíciójából adódóan.
- A „vitatott fegyverekkel kapcsolatos kizárás limit” az SFDR RTS PAI 14 indikátor kezelésének megfeleltethető a definíciójából adódóan.
- A szén és a fosszilis energiával kapcsolatos kizárások kalkulációja az SFDR végrehajtási rendelete PAI 4 mutató módszertanával közel azonos, így a két kizárás limit az SFDR végrehajtási rendelete PAI 4 mutató kezelésének megfeleltethető a definíciójukból adódóan.

A Bank várakozása az, hogy a pénzügyi piaci szereplők egyre szélesebb körben fognak SFDR végrehajtási rendelete szerinti közzétételi kötelezettségeiknek eleget tenni, figyelembe véve az ESG információkra vonatkozó jogszabályon alapuló vállalati közzétételi kötelezettségek növekedését is, amelyre tekintettel a jelen nyilatkozatban ismertetett módszertan rendszeresen felülvizsgálatra, és a rendelkezésre álló ESG-adatokra is tekintettel módosításra kerül.