



Nyilatkozat a befektetési tanácsadás fenntarthatósági tényezőkre gyakorolt főbb káros hatásairól

Hatályos: 2025. június 6. napjától

Közzétéve: 2025. június 5. napján

OTP Bank Nyrt.

Székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.

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

LEI: 529900W3MOO00A18X956.

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”¹) 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 SFDR² és annak felhatalmazáson alapuló rendelete³ 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 figyelembevétele 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, úgy a termék kizárással kerül a befektetési tanácsadás során ajánlható termékek köréből vagy
3. Amennyiben a termék PAI-kkal kapcsolatos nyilatkozata nem elérhető, akkor a Bank nemzetközi ESG adatszolgáltatónál elérhető ESG-adatokon alapuló saját belső módszertana alapján megvizsgálásra kerül, hogy a termék tekinthető-e olyannak, hogy a PAI-k ténylegesen figyelembe vételre kerülnek.

A Bank saját módszertana a 3. esetet tekintve⁴:

Abban az esetben, ha az adott befektetési alap a 3. pont alapján a befektetési tanácsadásba vonható terméknek tekinthető, a Bank ún. kizárási listán alapuló korlátozást alkalmaz a befektetési tanácsadásba vonható termékek meghatározása érdekében. Ez azt jelenti, hogy minden olyan befektetési alap kizárással kerül a befektetési tanácsadás során ajánlható termékek köréből, ahol bármelyik alábbi feltétel teljesül:

¹ PAI: Principal Adverse Impact, fenntarthatóságra gyakorolt főbb káros hatások

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

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

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

- 5% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfóliójában, 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 kitettsége a fosszilis energia hordozókból származó bevételeket tekintve (**Fosszilis Energia bevétel**)
- 1% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfóliójában, amelyek szénbányászattal vagy szénnel kapcsolatos energiatermelési folyamattal bírnak (szénnel kapcsolatos bevételük meghaladja a 10%-ot) (**Szén**)
- 1% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfóliójában, 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 portfóliójában, amelyek a rendelkezésre álló információk szerint megszegték az ENSZ Globális Megállapodását⁵. (**ENSZ Globális Megállapodás Megszegése**)
- 5% felett van azoknak a vállalatoknak a piaci értéke a befektetési alap portfóliójában, 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 portfóliójában, 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 portfóliójában, 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 portfóliójában, 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 alap portfóliójában, amelyek tevékenységük számottevő részét tekintve szénbányászattal vagy szénnel 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 alapról, és nem lehetséges fel

⁵ 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.

adat a portfólió mindenkor 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 mutatók⁶ alapján végzi. A termékek kiválasztására vagy azokkal kapcsolatos tanácsadásra használt, fenntarthatósági hatásokra vonatkozó mutatókon alapuló bármely kritérium vagy küszöbérték csupán a jelen nyilatkozat 1. pontjában meghatározottak szerint 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)	Karbonlábn yom	ÜHG- intenzitása	fosszilis tüzelőanyag ok aránya	nem megújuló energiafogy asztás és - termelés aránya	Energiafogy asztási intenzitás	Biológiai sokféleség	Vízbe történő kibocsátások	veszélyes hulladékok létrehozása	ENSZ Globális Megállapo dás és OECD megsértése	ENSZ és OECD irányelvei betartásána k nyomon követésére	A nemek közötti kiigazítatlan bérkülönbség	Az igazgatóság ok összetételé nek 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				
	Szeszesital														
	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 mutató⁷. Minél kedvezőtlenebb az adott SFDR RTS szerinti PAI mutató, úgy csökkenhet az „ESG besorolás mutató” értéke. Az „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.

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

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

- A „vitatott fegyverekkel kapcsolatos kizárás limit” az SFDR RTS PAI 14 indikátor kezelésének megfeleltethető a definíciójából adódóan.
- A szénkel 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.