

**AV-20. sz. vezérigazgatói utasítás (Fenntarthatósági Politika) 1. sz. melléklete**

Utolsó frissítés dátuma: 2023-09-05

|  | Aktív szerep | Szektor korlát/<br>kizárás | Kibocsátó korlát/<br>kizárás |  |  | ESG integráció | SFDR megfelelés |
|--|--------------|----------------------------|------------------------------|--|--|----------------|-----------------|
|  |              | X                          | X                            |  |  |                | 6.cikk          |
|  | (X)          | X                          | X                            |  |  | X              | 8.cikk          |

(X) csak hagyományos alapok/részalapok esetén. Alapok alapja/részalapja vagy Származtatott alapok/részalapok nem tudnak élni ezzel a stratégiával

| Alap / Részalap                                             | Aktív szerep | Szektor korlát | Kibocsátó korlát | Szektor kizárás | Kibocsátó kizárás | ESG integráció | SFDR megfelelés |
|-------------------------------------------------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|----------------|-----------------|
| Eurizon Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja         |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |
| Eurizon Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja    |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |
| Eurizon Egészségipari Származtatott Részalap                |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |
| Eurizon Bevásárlókosár Származtatott Részalap               |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |
| Eurizon ESG Tőkevédett Származtatott Részalap               |              |                |                  | X               | X                 | X              | 8.cikk          |
| Eurizon ESG 2 Tőkevédett Származtatott Részalap             |              |                |                  | X               | X                 | X              | 8.cikk          |
| Eurizon Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap           |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |
| Eurizon Bankszektor Tőkevédett Származtatott Részalap       |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |
| Eurizon Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap          |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |
| Eurizon 30 Tőkevédett Származtatott Részalap                |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |
| Eurizon Európai Csillagok Tőkevédett Származtatott Részalap |              | X              | X                |                 |                   |                | 6.cikk          |

|                                                                |  |   |   |   |   |  |        |
|----------------------------------------------------------------|--|---|---|---|---|--|--------|
| Eurizon Globális Vállalati Kötvények Részalapja                |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Arany Alapok Részalapja                                |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Balance Vegyes Alapok Részalapja                       |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Dollár Start Tőkevédett Részalap                       |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja                  |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja                   |  |   |   | X | X |  | 6.cikk |
| Eurizon Euró Relax Vegyes Részalap                             |  |   |   | X | X |  | 6.cikk |
| Eurizon Euró Start Rövid Kötvény Részalap                      |  |   |   | X | X |  | 6.cikk |
| Eurizon Fejlett Részvénytőke Alapok Részalapja sorozatai       |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja              |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Európai Részvény Részalap                              |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Indexkövető Részvény Részalap                          |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Kincsem Kötvény Részalap                               |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Globális Kötvény Részalap                              |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Közép-európai Részvény Részalap sorozatai              |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Nyersanyag Alapok Részalapja                           |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja        |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Dollár Private Banking Vagyon Vegyes Alapok Részalapja |  | X | X |   |   |  | 6.cikk |
| Eurizon Reflex Vegyes Alapok Részalapja                        |  |   |   | X | X |  | 6.cikk |
| Eurizon Relax Vegyes Részalap                                  |  |   |   | X | X |  | 6.cikk |
| Eurizon Start 2 Rövid Kötvény Részalap                         |  |   |   | X | X |  | 6.cikk |
| Eurizon Start Tőkevédett Részalap                              |  |   |   | X | X |  | 6.cikk |

|                                                          |  |  |  |   |   |   |        |
|----------------------------------------------------------|--|--|--|---|---|---|--------|
| Eurizon ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja      |  |  |  | X | X | X | 8.cikk |
| Eurizon Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja |  |  |  | X | X | X | 8.cikk |

|                                             |  |   |   |  |  |  |        |
|---------------------------------------------|--|---|---|--|--|--|--------|
| CIB Európai Részvények Származtatott Alapja |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
|---------------------------------------------|--|---|---|--|--|--|--------|

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>o Aktív tulajdonosi szerepvállalás: az egyes Részalapok igyekeznek hatást gyakorolni azon vállalatok vezetésére, amelyekben befektetésekkel rendelkeznek, például részvényeken keresztüli szavazással a hozamok és a fenntarthatóság javításának céljából.</p> <p><del>Azon Részalapok esetében, amelyek Opciójának mögöttes pénzügyi eszköze valamilyen index vagy más eszközökből (részvényekből, kötvényekből, stb.) összeállított kosár, az Alapkezelő nem gyakorol aktív szerepvállalást, mivel nincs közvetlen befektetése ezen eszközökbe. Ezen Részalapok esetén az index változatlan a Részalap futamideje alatt (nincs lehetőség befektetési döntéshozatalra a Részalap elindulását követően), így a fix arányok miatt nincs lehetőség vagy indok aktív szerepvállalás gyakorlására.</del></p> |
| <p>o A Társadalmilag Felelős-nek (SRI) nem tekinthető ágazatokhoz kapcsolódó korlátozás: az egyes Részalapok részesedése nem haladja meg a referenciaértékben lévő súlyukat azokban a kibocsátókban, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szén értékesítéséből vagy felhasználásából származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlővedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.</p>                                                                                                                                                                                                                                      |
| <p>o ESG szempontok szerint kritikus kibocsátói szintű korlátozás: az egyes Részalapok részesedései azokban a kibocsátókban, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak („CCC” besorolásúak) nem haladják meg a kibocsátó referenciaindex beli súlyát.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <p>o A Társadalmilag Felelős-nek (SRI) nem tekinthető ágazatokhoz kapcsolódó kizárás: az egyes Részalapok kizárják azokat a kibocsátókat, amelyek közvetlenül részt vesznek ellentmondásos fegyverek gyártásában, vagy amelyek jövedelmének több mint 25%-a az erőművekben felhasználásra kerülő szénből származik. Példák ellentmondásos fegyverekre: taposóaknák, repeszlővedékek, szegényített uránt tartalmazó, illetve nukleáris, biológiai és vegyi fegyverek.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <p>o ESG szempontok szerint kritikus kibocsátói szintű kizárás: az egyes Részalapok kizárják azokat a kibocsátókat, amelyeknek az MSCI ESG Research által megállapított ESG pontszámai a legalacsonyabbak között vannak (az MSCI Research meghatározása szerint CCC besorolásúak), amennyiben ezek ESG-profilja az után sem javul, hogy az egyes Részalapok ezek javítását célozták elérni a vezetőséggel való egyeztetéseken vagy részvényeken keresztüli szavazás útján.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |

o ESG tényezők beépítése (integráció): az egyes Részalapok ESG-tényezőket integrálnak a portfóliójuk felépítésébe azzal a céllal, hogy olyan portfóliót hozzanak létre, amelynek az MSCI ESG Research által megállapított átlagos ESG-pontszáma magasabb mint a referenciaértéké (ha van ilyen) vagy a befektetési területé (ha nincs referenciaértéke). Az egyes Részalapok kizárják azokat a kibocsátókat, amelyek nem követik a jó vállalatirányítási gyakorlatokat.

~~Azon Részalapok esetében, amelyek Opciójának mögöttes pénzügyi eszköze valamilyen index, az Alapkezelő az adott index adminisztrátora által közzétett információk alapján határozza meg az adott Részalap által követett fenntarthatósági megközelítést. Ilyen esetben tehát az Alapkezelő nem egy referenciaindex vagy befektetési terület ESG-pontszámát igyekszik felülmúlni a portfólió létrehozásakor, hanem az Opció mögöttes pénzügyi eszközeül szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt~~

o SFDR rendeletnek való megfelelés jelölésének értelmezése:

„6. cikk”: A Részalap megfelel az SFRD rendelet 6. cikkének. A Részalap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja. Az e pénzügyi termék alapjául szolgáló befektetések nem veszik figyelembe a környezeti szempontból fenntartható gazdasági tevékenységekre vonatkozó uniós kritériumokat.

„8. cikk”: A Részalap megfelel az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének. Az Alapkezelő a jelen bekezdés szerinti táblázatban megjelölt fenntarthatósági megközelítéseket alkalmazza, a Kezelési szabályzat 26.2 pontjában leírt fenntarthatósági kockázatokat értékeli és a Részalap hozamára gyakorolt valószínű hatásukat a Részalap befektetéseinek kockázat/hozam elemzése során figyelembe veszi. A Részalap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja, azaz a Részalapra vonatkozó befektetési döntések során figyelembe veszi a fenntarthatósági kockázatokat, a vállalt korlátozásokat és azok hatásait.