

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

Utolsó frissítés dátuma: 2021-07-20

|  | 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 |
|--|--------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------|----------------|-----------------|
| CIB Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja      |              |                |                  |                 |                   |                | -               |
| CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja |              |                |                  |                 |                   |                | -               |
| CIB Egészségipari Származtatott Részalap             |              |                |                  |                 |                   |                | -               |
| CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap            |              |                |                  |                 |                   |                | -               |

|   |  |   |   |  |  |  |        |
|---|--|---|---|--|--|--|--------|
| CIB Algoritmus Alapok Részalapja          |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Arany Alapok Részalapja               |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Balance Vegyes Alapok Részalapja      |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Dollár Start Rövid Kötvény Részalap   |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Euró Balance Vegyes Alapok Részalapja |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Euró Reflex Vegyes Alapok Részalapja  |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Euró Relax Vegyes Részalap            |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |

|   |  |   |   |  |  |  |        |
|---|--|---|---|--|--|--|--------|
| CIB Euró Start Rövid Kötvény Részalap                 |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Fejlett Részvénypiaci Alapok Részalapja sorozatai |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Feltörekvő Részvénypiaci Alapok Részalapja        |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Fundamentum Részvény Részalap                     |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Indexkövető Részvény Részalap                     |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Kincsem Kötvény Részalap                          |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Kötvény Plusz Vegyes Részalap                     |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Közép-európai Részvény Részalap sorozatai         |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Nyersanyag Alapok Részalapja                      |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Private Banking Vagyong Vegyes Alapok Részalapja  |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Reflex Vegyes Alapok Részalapja                   |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Relax Vegyes Részalap                             |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Start 2 Rövid Kötvény Részalap                    |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Start Tőkevédett Részalap                         |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |

|  |  |   |   |  |  |  |        |
|--|--|---|---|--|--|--|--------|
| CIB Talentum Total Return Alapok Részalapja      |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |
| CIB Euró Talentum Total Return Alapok Részalapja |  | X | X |  |  |  | 6.cikk |

|   |  |  |  |   |   |   |         |
|---|--|--|--|---|---|---|---------|
| CIB 5 Elem Tőkevédett Származtatott Alap            |  |  |  |   |   |   | -       |
| CIB Élvonal Származtatott Alap                      |  |  |  |   |   |   | -       |
| CIB Euró Élvonal Származtatott Alap                 |  |  |  |   |   |   | -       |
| CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja  |  |  |  | X | X | X | 8. cikk |
| CIB Euró Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja |  |  |  | X | X | X | 8. cikk |
| CIB Euró Futball Származtatott Alap                 |  |  |  |   |   |   | -       |
| CIB Euró Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alap      |  |  |  |   |   |   | -       |
| CIB Euró Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja      |  |  |  |   |   |   | -       |
| CIB Európai Részvények Származtatott Alapja         |  |  |  |   |   |   | -       |
| CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja      |  |  |  | X | X | X | 8. cikk |

|  |  |  |  |   |   |   |  |         |
|--|--|--|--|---|---|---|--|---------|
| <b>CIB Futball Tőkevédett Származtatott Alap</b>     |  |  |  |   |   |   |  | -       |
| <b>Cib Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alap</b>     |  |  |  |   |   |   |  | -       |
| <b>CIB IPAR 4.0 Tőkevédett Származtatott Alap</b>    |  |  |  |   |   |   |  | -       |
| <b>CIB Olajvállalatok 2 Származtatott Alapja</b>     |  |  |  |   |   |   |  | -       |
| <b>CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap</b> |  |  |  |   |   |   |  | -       |
| <b>CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja</b> |  |  |  | X | X | X |  | 8. cikk |

- 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. 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 Részlap elindulását követően), így a fix arányok miatt nincs lehetőség vagy indok aktív szerepvállalás gyakorlására.
- 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.
- 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.
- 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.

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.

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 eszközéül szolgáló index kiválasztásával valósítja meg az ESG integrációt

o SFDR rendeletnek való megfelelés jelölésének értelmezése:

„-”: A Részalap nem tartozik az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének vagy 9. cikke (1), (2) vagy (3) bekezdésének hatálya alá.

„6. cikk”: A Részalap megfelel az SFDR rendelet 6. cikkének. A Részalap befektetési döntéshozatali folyamataiba a fenntarthatósági kockázatokat és azok kezelését integrálja.

„8. cikk”: A Részalap megfelel az SFDR rendelet 8. cikke (1) bekezdésének. Az Alapkezelő a jelen bekezdés szerinti táblázatban megjelölt fenntarthatósági megközelítéseket alkalmazza, a Kezelés szabályzat 26. 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.

