

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

Utolsó frissítés dátuma: 2022-12-31

	Aktív szerep	Szektor korlát/kizárás	Kibocsátó korlát/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		X	X				6.cikk
CIB Euró Gyógyszergyártók 3 Származtatott Részalapja		X	X				6.cikk
CIB Egészségipari Származtatott Részalap		X	X				6.cikk
CIB Bevásárlókosár Származtatott Részalap		X	X				6.cikk
CIB ESG Tőkevédett Származtatott Részalap				X	X	X	8.cikk
CIB ESG 2 Tőkevédett Származtatott Részalap				X	X	X	8.cikk
CIB Csemege Tőkevédett Származtatott Részalap		X	X				6.cikk
CIB Bankszektor Tőkevédett Származtatott Részalap		X	X				6.cikk
CIB Vegyipar Tőkevédett Származtatott Részalap		X	X				6.cikk
CIB 30 Tőkevédett Származtatott Részalap		X	X				6.cikk

CIB Globális Vállalati Kötvények 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 Részvénytőke Alapok Részalapja sorozatai		X	X				6.cikk
CIB Feltörekvő Részvénytőke Alapok Részalapja		X	X				6.cikk
CIB Európai Részvény Részalap		X	X				6.cikk
CIB Indexkövető Részvény Részalap		X	X				6.cikk
CIB Kincsem Kötvény Részalap		X	X				6.cikk
CIB Globális Kötvény 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 Vagyon Vegyes Alapok Részalapja		X	X				6.cikk
CIB Dollár Private Banking Vagyon 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 ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja				X	X	X	8.cikk
CIB Euró ESG Talentum Total Return Alapok Részalapja				X	X	X	8.cikk

CIB Euró Felelős Befektetések Származtatott Alapja				X	X	X	8.cikk
CIB Euró Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja				X	X	X	8.cikk
CIB Euró Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alap		X	X				6.cikk
CIB Európai Részvények Származtatott Alapja		X	X				6.cikk
CIB Fenntartható Fejlődés Származtatott Alapja				X	X	X	8.cikk
Cib Gyógyszergyártók 2 Származtatott Alap		X	X				6.cikk
CIB Profitmix 5 Tőkevédett Származtatott Alap		X	X				6.cikk
CIB Felelős Befektetések Származtatott Alapja				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, repeszlövedékek, 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 pontszámok a legalacsonyabbak között vannak („CCC” besorolásúak) nem haladják meg a kibocsátó referenciaindex belső 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, repeszlövedékek, 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 referenciaértékéé (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.