

Ως βιώσιμη επένδυση νοείται η επένδυση σε μια οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει σε έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο, υπό την προϋπόθεση ότι η επένδυση δεν βλάπτει σημαντικά έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

**Η Ταξινόμηση της ΕΕ** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, καθορίζοντας ένα κατάλογο περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν καθορίζει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο μπορεί να είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμηση ή όχι.

## Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν βιώσιμο επενδυτικό στόχο;



**Ναι**



**Όχι**



Θα κάνει ένα ελάχιστο ποσό επένδυσης σε βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: \_\_%



σε οικονομικές δραστηριότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμηση της ΕΕ



σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμηση της ΕΕ



Θα κάνει ένα ελάχιστο ποσό επένδυσης σε βιώσιμες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: \_\_%



Πρωθεί τα Περιβαλλοντικά/Κοινωνικά (Ε/Σ) χαρακτηριστικά και ενώ δεν έχει ως στόχο τη βιώσιμη επένδυση, θα έχει ένα ελάχιστο ποσοστό \_\_% βιώσιμων επενδύσεων



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμηση της ΕΕ



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμηση της ΕΕ



με κοινωνικό στόχο



Πρωθεί τα Περιβαλλοντικά/Κοινωνικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα κάνει βιώσιμες επενδύσεις



**Ποια περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθούνται από αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα προάγει τα περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά με την ενεργή συνεργασία με εκδότες σε σημαντικά θέματα που σχετίζονται με το κλίμα και τη βιοποικιλότητα, που μπορεί να περιλαμβάνουν την ενθάρρυνση των εταιρειών να ευθυγραμμιστούν με την Συμφωνία του Παρισιού, να υιοθετήσουν επιστημονικούς στόχους για τη μείωση των εκπομπών άνθρακα και/ή να προάγουν σε γενικές γραμμές τις δεσμεύσεις τους για βιωσιμότητα. Επιπλέον, το προϊόν θα προάγει τα περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά λειτουργώντας βάσει ενός καταλόγου εξαιρέσεων, εξαιρώντας τομείς που κρίνονται επιβλαβείς για το περιβάλλον.

Δεν έχει καθοριστεί κανένα σημείο αναφοράς με σκοπό την επίτευξη των περιβαλλοντικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το προϊόν.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοοικονομικό προϊόν

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Ο αντίκτυπος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που σχετίζεται με τη βιωσιμότητα θα μετράται μέσω της εφαρμογής, από τον Επενδυτικό Σύμβουλο, της πολιτικής δέσμευσης και της στρατηγικής αποκλεισμού του εκδότη. Η στρατηγική αποκλεισμού και η διαδικασία ελέγχου αποκλεισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ισχύουν για το 100% των άμεσων επενδύσεών του.

Για παράδειγμα, τα αποτελέσματα της διαδικασίας ελέγχου του προϊόντος στον αποκλεισμό ορισμένων τομέων, συμπεριλαμβανομένων εκδοτών που ασχολούνται με τον άνθρακα και το μη συμβατικό πετρέλαιο (όπως το αρκτικό πετρέλαιο και η πετρελαϊκή άμμος). Ως προς αυτό, ο Σύμβουλος Επενδύσεων αναφέρεται σε παγκόσμια αποδεκτά πρότυπα όπως τις Αρχές του Οικουμενικού Σύμφωνου των Ηνωμένων Εθνών (UN Global Compact).

*Η Ταξινόμια της ΕΕ καθορίζει την αρχή «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» σύμφωνα με την οποία επενδύσεις που είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια δεν πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της Ταξινόμιας της ΕΕ και συνοδεύεται από συγκεκριμένα κριτήρια της Ε.Ε.*

Η αρχή «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» ισχύει μόνο για εκείνες τις επενδύσεις στις οποίες βασίζεται το χρηματοπιστωτικό προϊόν, που λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι επενδύσεις στις οποίες βασίζεται το υπόλοιπο μέρος αυτού του χρηματοοικονομικού προϊόντος δε λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

*Οποιοσδήποτε άλλες βιώσιμες επενδύσεις δεν πρέπει επίσης να βλάπτουν σημαντικά περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.*



**Αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν λαμβάνει υπόψη τις κυρίες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας;**

Ναι

Όχι

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι πιο σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας που σχετίζονται με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, θέματα κατά της διαφθοράς και κατά της δωροδοκίας.



Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις βάσει παραγόντων όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

Οι πρακτικές καλής διακυβέρνησης περιλαμβάνουν υγιείς δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αμοιβές προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση.

## **Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Ως μέρος της επενδυτικής στρατηγικής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιδιώκει να μεγιστοποιήσει τη συνολική απόδοση, σε συνείδηση με τη διατήρηση του κεφαλαίου και τη συνετή διαχείριση των επενδύσεων. Το αμοιβαίο κεφάλαιο στοχεύει στην επίτευξη του επενδυτικού του στόχου με την έκθεση σε ένα ευρύ φάσμα κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων, όπως μετοχικοί τίτλοι και τίτλοι που σχετίζονται με μετοχές, μέσα και νομίματα σταθερού εισοδήματος καθώς και μέσα που σχετίζονται με εμπορεύματα και περιουσιακά στοιχεία.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα προάγει επίσης τα περιβαλλοντικά χαρακτηριστικά (όπως ο μετριασμός της κλιματικής αλλαγής) μέσω μιας διαδικασίας ελέγχου και αποκλεισμού και δέσμευσης με τους εκδότες (για παράδειγμα, ενθαρρύνοντας τις εταιρείες να ευθυγραμμιστούν με τη Συμφωνία του Παρισιού ή/και να υιοθετήσουν επιστημονικούς στόχους για τη μείωση των εκπομπών άνθρακα). Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποκλείει τις άμεσες επενδύσεις σε τομείς που θεωρούνται από τον Επενδυτικό Σύμβουλο ως επιβλαβείς για το περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένης της βιομηχανίας άνθρακα και του μη συμβατικού πετρελαίου (όπως το αρκτικό πετρέλαιο και η πετρελαϊκή άμμος). Παρά ταύτα, ορισμένοι τίτλοι σταθερού εισοδήματος ESG (όπως περιγράφεται περαιτέρω στην ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου με τίτλο “ESG Fixed Income Securities”) από εξαιρούμενους τομείς, μπορεί να επιτραπούν εάν ο Σύμβουλος Επενδύσεων καθορίσει ότι τέτοιες επενδύσεις ευθυγραμμίζονται με την προώθηση των περιβαλλοντικών χαρακτηριστικών.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται για την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Το αμοιβαίο κεφάλαιο αποκλείει τις άμεσες επενδύσεις σε τομείς που θεωρούνται από τον Επενδυτικό Σύμβουλο ως επιβλαβείς για το περιβάλλον, συμπεριλαμβανομένης της βιομηχανίας άνθρακα και του μη συμβατικού πετρελαίου (όπως το αρκτικό πετρέλαιο και η πετρελαϊκή άμμος). Παρά ταύτα, ορισμένοι τίτλοι σταθερού εισοδήματος ESG (όπως περιγράφεται περαιτέρω στην ενότητα του Ενημερωτικού Δελτίου με τίτλο “ESG Fixed Income Securities”) από εξαιρούμενους τομείς, μπορεί να επιτραπούν, εάν ο Σύμβουλος Επενδύσεων καθορίσει ότι τέτοιες επενδύσεις ευθυγραμμίζονται με την προώθηση των περιβαλλοντικών χαρακτηριστικών.

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των πρακτικών καλής διακυβέρνησης των εκδοτριών εταιρειών;**

Οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις ακολουθούν πρακτικές ορθής διακυβέρνησης όπως καθορίζονται από τον Επενδυτικό Σύμβουλο. Ο Επενδυτικός Σύμβουλος αξιολογεί τις πρακτικές διακυβέρνησης των εκδοτριών εταιρειών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μέσω ενός αποκλειστικού ή/και τρίτων συστήματος βαθμολόγησης που εξετάζει πώς η διακυβέρνηση μιας εταιρείας στην οποία έχει επενδύσει συγκρίνεται με τους ομολόγους της στον κλάδο. Παράγοντες που λαμβάνονται υπόψη από τον Επενδυτικό Σύμβουλο, περιλαμβάνουν αλλά δεν περιορίζονται σε:

1. Διαφορετικότητα των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου;
2. Νομικά ή κανονιστικά θέματα που αφορούν την εκδότρια εταιρεία (όπως η φορολογική συμμόρφωση); Και
3. Συμπεριφορά και κουλτούρα της εκδότριας εταιρείας.

Όπως αναφέρθηκε παραπάνω, οι διαδικασίες ελέγχου αποκλεισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχουν ως αποτέλεσμα τον αποκλεισμό συγκεκριμένων κλάδων, σημειώνοντας ότι ο Επενδυτικός Σύμβουλος αναφέρεται σε παγκόσμια αποδεκτά πρότυπα όπως Αρχές του Οικουμενικού Σύμφωνου των Ηνωμένων Εθνών (UN Global Compact), σε σχέση με τις ορθές πρακτικές διαχείρισης, εργασιακές σχέσεις και τις αμοιβές του προσωπικού.

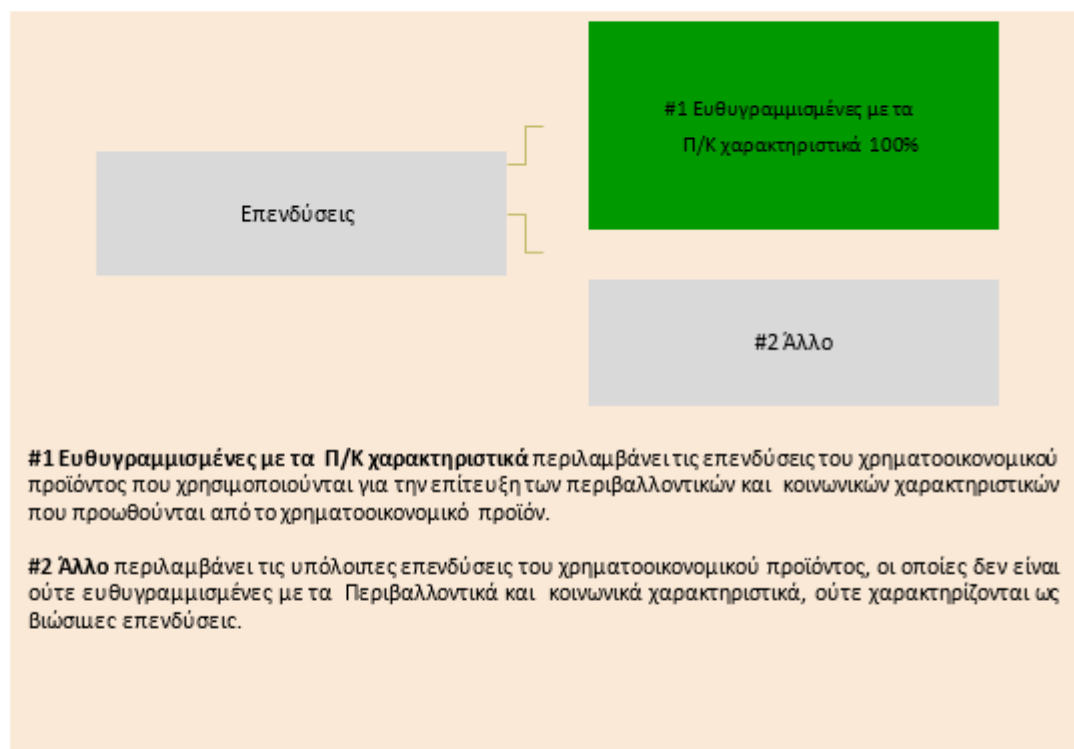
Όταν ο Επενδυτικός Σύμβουλος εφαρμόζει την πολιτική του για την αξιολόγηση των πρακτικών καλής διακυβέρνησης, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει τη δυνατότητα να διατηρεί τίτλους από εκδότριες εταιρείες που ο Σύμβουλος Επενδύσεων κρίνει ότι είναι προς το βέλτιστο συμφέρον του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μετόχων του.

Ο Επενδυτικός Σύμβουλος μπορεί επίσης να εμπλακεί ενεργά με εκδότες προκειμένου να επιδιώξουν τη βελτίωση των πρακτικών διακυβέρνησης.



Η κατανομή κεφαλαίου περιγράφει το διαμοιρασμό των επενδύσεων σε συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία.

## Ποια είναι η πραγματοποιημένη κατανομή κεφαλαίου για αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;



Το Αμοιβαίο κεφάλαιο δεν επιδιώκει να επενδύσει σε βιώσιμες επενδύσεις.

### ● **Πώς η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά τα οποία προωθούνται από το χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Ο Σύμβουλος Επενδύσεων συνήθως δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για σκοπούς προώθησης περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα μέσα για άλλους σκοπούς όπως περιγράφονται στο Προσάρτημα του Κεφαλαίου, συμπεριλαμβανομένων, για παράδειγμα, για επενδυτικούς σκοπούς ή/και για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου.

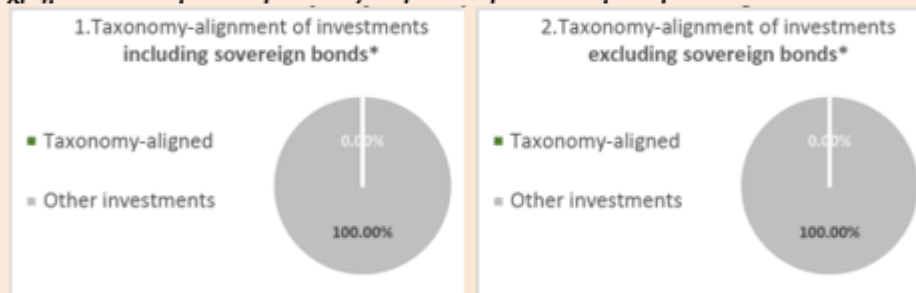




## Σε ποιο ελάχιστο βαθμό οι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια της Ε.Ε.;

Όπως φαίνεται στο παρακάτω γράφημα, το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια της Ε.Ε είναι 0%.

Τα δυο γραφήματα παρακάτω δείχνουν με πράσινο το ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε. Εφόσον δεν υπάρχει συγκεκριμένη μεθοδολογία για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης με την Ταξινόμια των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα δείχνει την ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοοικονομικού προϊόντος συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα δείχνει την ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις επενδύσεις του χρηματοοικονομικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



\*για τους σκοπούς των γραφημάτων, «κρατικά ομόλογα» συμπεριλαμβάνουν οποιαδήποτε κρατική έκδοση

## ● Ποιο είναι ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες είναι 0%.



## Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στο «#2 Άλλο», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Όπως ορίζεται παραπάνω, οι άμεσες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ελέγχονται έναντι της στρατηγικής αποκλεισμού και η στρατηγική αποκλεισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου έχει εφαρμογή στο 100% των άμεσων επενδύσεών του (σημειώνοντας ότι παρέχονται ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις μόνο για τέτοιες άμεσες επενδύσεις και δεν ισχύουν για έμμεσες επενδύσεις).



## Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το προϊόν μπορούν να βρεθούν στον παρακάτω ιστότοπο:

[Κανονισμός SFDR Γνωστοποίηση Άρθρου 10 – Dynamic Multi-Asset Fund](#)