

**Διαδικτυακή Γνωστοποίηση για χρηματοπιστωτικά προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά σύμφωνα με το άρθρο 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088****GF Greek Equities ESG Μετοχικό Εσωτερικού****Ταξινόμηση SFDR: άρθρο 8**

Legal entity identifier: 213800RT1S6EY1RLPS20

**Περίληψη**

Σκοπός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επένδυση του ενεργητικού του κυρίως (δηλαδή κατά ποσοστό τουλάχιστον 65% του καθαρού ενεργητικού) σε μετοχές εταιρειών και άλλους τίτλους εξομοιούμενους με αυτές, που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην ελληνική αγορά ή σε μετοχές εταιρειών και άλλους τίτλους εξομοιούμενους με αυτές, με έδρα την Ελλάδα ή που σε μεγάλο βαθμό δραστηριοποιούνται σε αυτήν, οι οποίες υιοθετούν και προβάλλουν τις πρακτικές τους σε θέματα περιβάλλοντος, κοινωνίας και εταιρικής διακυβέρνησης (Environmental Social Governance “ESG”) σύμφωνα με τα κριτήρια που έχει θεσπίσει η Εταιρεία Διαχείρισης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υιοθετεί επενδυτική στρατηγική που προωθεί τα περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά με την έννοια του άρθρου 8 του Κανονισμού 2019/2088 “SFDR”. Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται αφενός στην ποσοτική και ποιοτική ανάλυση θεμελιωδών και τεχνικών μεγεθών κλάδων ή/και εταιρειών και αφετέρου στην ενσωμάτωση ESG κριτηρίων που έχουν βαθμολογηθεί και αξιολογηθεί ως προς τις ESG επιδόσεις τους από εξειδικευμένους παρόχους. Η επιλεξιμότητα κάθε εταιρείας που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου επανεξετάζεται τουλάχιστον σε ετήσια βάση

**Κανένας στόχος αειφόρων επενδύσεων**

Αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις.

**Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού προϊόντος**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει τα ακόλουθα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά:

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά έχοντας ως στόχο να διατηρεί μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες εισηγμένες στο ΧΑΑ με χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG, ενώ διατηρεί μειωμένη έκθεση σε εταιρίες με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG, χωρίς να αποκλείει συγκεκριμένους κλάδους.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί ορισμένες ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις αποκλείοντας ορισμένες επενδύσεις που αφορούν συγκεκριμένα προϊόντα ή εταιρικές πρακτικές που θεωρούνται ιδιαίτερα επιβαρυντικές για το περιβάλλον ή την κοινωνία με βάση την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management. Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει σε εταιρίες των οποίων τα έσοδα που προέρχονται από έκθεση σε θερμικό άνθρακα υπερβαίνουν το 30% των συνολικών εσόδων της εταιρίας. Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποκλείει πλήρως την επένδυση σε εταιρίες που παράγουν αμφιλεγόμενα όπλα, τα οποία είναι χημικά, βιολογικά, εμπρηστικά, και πυρηνικά όπλα.
- Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί την τήρηση και την άσκηση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNG). Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επενδύει σε εταιρίες που παραβιάζουν τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών, όπως για παράδειγμα για τα ανθρώπινα δικαιώματα, τα εργασιακά πρότυπα, την προστασία του περιβάλλοντος και την καταπολέμηση της διαφθοράς.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει πολιτικές ενεργούς ιδιοκτησίας στις εταιρίες που επενδύει, μέσω εποικοδομητικού διαλόγου με τις διοικήσεις των εταιριών ενθαρρύνοντας τη δημοσιοποίηση περισσότερων στοιχείων και την βελτίωση των επιδόσεων ως προς τα κριτήρια ESG. Επίσης, το Αμοιβαίο

Κεφάλαιο ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από την μετοχική ιδιότητα του προωθώντας πολιτικές ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και ενεργούς ιδιοκτησίας.

*Δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.*

### **Επενδυτική Στρατηγική**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει ενεργητική διαχείριση επενδύοντας σε μετοχές εταιριών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο Αθηνών και μπορεί να συμμετέχουν στην σύνθεση του δείκτη ATHEX ESG του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η διαχείριση του χαρτοφυλακίου βασίζεται αφενός στην ποσοτική και ποιοτική ανάλυση των θεμελιωδών μεγεθών των εταιριών και αφετέρου στην ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων στην επιλογή των εταιριών που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο σύμφωνα και με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει ως στόχο να έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες εισηγμένες στο ΧΑΑ που έχουν χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG και μειωμένη έκθεση σε εταιρίες που έχουν υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, με βάση τη βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG, χωρίς να αποκλείει συγκεκριμένους κλάδους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να έχει έκθεση σε εταιρία με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, εφόσον στα πλαίσια της ενεργούς ιδιοκτησίας που εφαρμόζει η Eurobank Asset Management ανταποκρίνεται θετικά στην παροχή πληροφοριών για το πλάνο μείωσης του κινδύνου βιωσιμότητας σε βάθος εύλογου χρονικού διαστήματος.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει ορισμένες στρατηγικές αποκλεισμού που βασίζονται είτε σε περιβαλλοντικά ή κοινωνικά κριτήρια. Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποκλείει επενδύσεις βάσει ορισμένων κανονιστικών πλαισίων ή οικονομικών δραστηριοτήτων σύμφωνα και με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management (Κριτήρια Αποκλεισμού Επιπέδου 1).

### **Ποσοστό Επενδύσεων**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει τουλάχιστον κατά 60% των στοιχείων ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που έχουν χαμηλό έως μέτριο ESG ρίσκο, όπως υποδεικνύεται από την βαθμολογία τους από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει τα υπόλοιπα (έως 40%) στοιχεία του ενεργητικού και σε εταιρίες με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, ή σε μετοχές που δεν αξιολογούνται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων λόγω ανεπαρκών στοιχείων αξιολόγησης ή/και τίτλους σταθερού καθώς και απευθείας σε τραπεζικές καταθέσεις και χρεόγραφα διαχείρισης διαθεσίμων.

### **Παρακολούθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών**

Αρχικά γίνεται αξιολόγηση των μετοχών από τους διαχειριστές εφαρμόζοντας ποσοτική και ποιοτική ανάλυση των θεμελιωδών μεγεθών των εταιριών. Ύστερα γίνεται έλεγχος των υποψήφιων προς επένδυση μετοχών αν πληρούν τα κριτήρια της Πολιτικής Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management. Μπορεί να αποκλειστεί κάποια επένδυση σύμφωνα και με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management (Κριτήρια Αποκλεισμού Επιπέδου 1).

Μετά οι μετοχές αυτές αξιολογούνται ως προς την βαθμολογία ως προς τις επιδόσεις ESG. Τα στοιχεία αυτά τα αντλούμε από διεθνείς βάσεις δεδομένων όπως Bloomberg και από εξειδικευμένο αναγνωρισμένο πάροχο δεδομένων ESG. Στο τέλος επιλέγονται οι μετοχές προς επένδυση στο χαρτοφυλάκιο έτσι ώστε αυτές που έχουν χαμηλό ή μέτριο κίνδυνο βιωσιμότητας να υπερβαίνουν το 60% του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

### **Πηγές δεδομένων, μεθοδολογίες και περιορισμοί**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί διάφορες πηγές για την αξιολόγηση των εταιριών ως προς τις επιδόσεις ESG. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ενσωματώνει στην μεθοδολογία αξιολόγησης του την βαθμολογία ESG από εξειδικευμένο αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, τα δημοσιοποιημένα στοιχεία στις πολιτικές βιωσιμότητας των εταιριών, στο Bloomberg και τα διαθέσιμα δημοσιοποιημένα στοιχεία του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Ο σημαντικότερος περιορισμός αναφορικά με την εφαρμογή της μεθοδολογίας αξιολόγησης ή με τις πηγές δεδομένων είναι η ενδεχόμενη έλλειψη δημοσιοποιημένων στοιχείων από την πλευρά των εταιριών ή/και επαρκούς κάλυψης από την πλευρά των εξειδικευμένων αναγνωρισμένων τρίτων πάροχων δεδομένων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν λαμβάνει υπόψη του, στην παρούσα φάση, τους δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αναγνωρίζοντας τις προκλήσεις στην εφαρμογή τους.

### **Δέουσα Επιμέλεια**

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενσωματώνει και ESG κριτήρια στην επιλογή των εταιριών που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο σύμφωνα και με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ασκεί δέουσα επιμέλεια για την παρακολούθηση και εφαρμογή των ESG κριτηρίων κατά την επιλογή των επενδυτικών επιλογών του με βάση την επενδυτική του στρατηγική και λαμβάνοντας υπόψη τον επιθυμητό βαθμό ανάληψης ρίσκου καθώς και τις πρακτικές διαχείρισης του επενδυτικού ρίσκου. Η δέουσα επιμέλεια ασκείται πρακτικά από τους διαχειριστές χαρτοφυλακίου και τους αναλυτές. Τα τμήματα Διαχείρισης Ρίσκου και Compliance παρέχουν περαιτέρω υποστήριξη καθώς και ανεξάρτητο έλεγχο.

### **Πολιτικές Ενεργού Συμμετοχής**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί την ορθή εταιρική διακυβέρνηση μέσω άσκησης των δικαιωμάτων ψήφου του που απορρέουν από τη μετοχική ιδιότητα μέσω συμμετοχής και άσκησης ψήφου στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις προωθώντας πολιτικές ορθής εταιρικής διακυβέρνησης και ενεργούς ιδιοκτησίας. Επίσης η εταιρία εφαρμόζει πολιτικές ενεργούς ιδιοκτησίας στις εταιρίες που επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω εποικοδομητικού διαλόγου με τις διοικήσεις και στελέχη των εταιριών ζητώντας διευκρινίσεις στα στοιχεία που δημοσιοποιούν ως προς τις επιδόσεις ESG ενθαρρύνοντας τη δημοσιοποίηση περισσότερων στοιχείων και τη βελτίωση των επιδόσεων στα κριτήρια ESG.