

Αμοιβαίο Κεφάλαιο **GF Greek Equities Μετοχικό Εσωτερικού**

Αυτό το αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και θεωρείται χρηματοπιστωτικό προϊόν σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 («κανονισμός SFDR»)

LEI: 213800RTIS6EY1RLPS20

ΠΕΡΙΛΗΨΗ

Κανένας στόχος αιφρόρων επενδύσεων

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

Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού προϊόντος

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί τα κάτωθι περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά αξιολογώντας τις υποκείμενες επενδύσεις με κριτήρια Περιβαλλοντικά (Ε), Κοινωνικά (S) και καλής Εταιρικής Διακυβέρνησης (G) χρησιμοποιώντας την μεθοδολογία κυρίως της Sustainalytics.

Περιβαλλοντικά: εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ποσοστό επενδύσεων σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων, καθώς το μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές.

Κοινωνικά (S): παραβιάσεις ανθρωπίνων δικαιωμάτων και εργασιακών προτύπων, την καταπολέμηση της διαφθοράς, τον ρυθμός αποχώρησης εργαζομένων, την ισότητα των φύλων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί ορισμένες περιβαλλοντικές ή/και κοινωνικές διασφαλίσεις αποκλείοντας ορισμένες επενδύσεις που αφορούν συγκεκριμένα προϊόντα ή εταιρικές πρακτικές που θεωρούνται ιδιαίτερα επιβαρυντικές για το περιβάλλον ή την κοινωνία (Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ Κριτήρια Αποκλεισμού Επιπέδου 1).

Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί την τήρηση και την άσκηση επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σύμφωνα με τα διεθνή πρότυπα Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UNGC).

Επενδυτική Στρατηγική

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει ενεργητική διαχείριση επενδύοντας σε μετοχές εταιριών που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο 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 ΑΕΔΑΚ. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την “Best-in-Class Investment Strategy”, όπως ορίζεται και στην Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Eurobank Asset Management ΑΕΔΑΚ (εφεξής η Εταιρία Διαχείρισης).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο φιλτράρει ενδελεχώς τις εταιρίες προς επένδυση ή/και τις εταιρίες στις οποίες έχει ήδη επενδύσει εφαρμόζοντας ορισμένες στρατηγικές αποκλεισμού που βασίζονται είτε σε περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά κριτήρια. Συνεπώς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποκλείει επενδύσεις βάσει ορισμένων κανονιστικών πλαισίων ή οικονομικών δραστηριοτήτων σύμφωνα και με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων της Εταιρία Διαχείρισης (Κριτήρια Αποκλεισμού Επιπέδου 1).

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.

Ο κίνδυνος βιωσιμότητας αξιολογείται με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να έχει έκθεση σε εταιρίες με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας, εφόσον στα πλαίσια της ενεργούς ιδιοκτησίας που εφαρμόζει η Εταιρία Διαχείρισης μέσω εποικοδομητικού διαλόγου με τις διοικήσεις και στελέχη των εταιριών ζητά διευκρινίσεις για το πλάνο μείωσης του κινδύνου βιωσιμότητας σε βάθος εύλογου χρονικού διαστήματος.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφαλαίο επιλέγει να έχει μεγαλύτερη έκθεση σε εταιρίες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG, σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics.

Το Αμοιβαίο Κεφαλαίο ενσωματώνει τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής για την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.

Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο αξιολογεί την ορθή εταιρική διακυβέρνηση χρησιμοποιώντας ορισμένους δείκτες που αφορούν την σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, την πολυμορφία του διοικητικού συμβουλίου, τις πολιτικές αποδοχών και υποψηφιοτήτων και της ύπαρξης σχετικής επιτροπής καθώς και την βαθμολογία της Sustainalytics για τον μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG.

Κατανομή Επενδύσεων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον κατά 65% των στοιχείων ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που έχουν χαμηλό έως μέτριο ESG ρίσκο,

όπως υποδεικνύεται από την βαθμολογία τους με βάση την μεθοδολογία της Sustainalytics χωρίς να αποκλείει συγκεκριμένους κλάδους.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει τα υπόλοιπα (έως 35%) στοιχεία του ενεργητικού σε εταιρίες με υψηλό κίνδυνο βιωσιμότητας σύμφωνα με την μεθοδολογία της Sustainalytics, μέχρι 10% του συνολικού ενεργητικού σε εταιρίες που δεν αξιολογούνται με βάση τα ανωτέρω ESG κριτήρια από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων, που όμως μπορεί να υπερβεί αυτό το ποσοστό στις νέες εισαγωγές μετοχών στο ΧΑΑ, καθώς οι πάροχοι δεδομένων ESG θέλουν κάποιο χρονικό διάστημα για να καλύψουν τις νέες μετοχές καθώς και σε τίτλους σταθερού εισοδήματος, τραπεζικές καταθέσεις και χρεόγραφα διαχείρισης διαθεσίμων.

Παρακολούθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών

Η Εταιρία Διαχείρισης παρακολουθεί τη συμμόρφωση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών των επενδύσεων στις εταιρίες που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε τακτική βάση, ώστε να επαληθεύει ότι η επενδυτική πολιτική του συνάδει με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί. Η Εταιρία Διαχείρισης παρακολουθεί τα κριτήρια αποκλεισμού χρησιμοποιώντας πρωτίστως την Sustainalytics, καθώς επίσης δυνητικά και άλλους παρόχους δεδομένων όπως η Bloomberg.

Μεθοδολογίες

Η Εταιρία Διαχείρισης βασίζεται στην μεθοδολογία της Sustainalytics για τον προσδιορισμό του επιπέδου ESG ρίσκου. Η μεθοδολογία που έχει αναπτύξει η Sustainalytics μετράει το ρίσκο που αντιμετωπίζει μια εταιρία από παράγοντες ESG (περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και εταιρικής διακυβέρνησης) που θα μπορούσαν να επηρεάσουν αρνητικά την αξία της εταιρίας.

Πηγές και επεξεργασία δεδομένων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί κυρίως την Sustainalytics ως

εξειδικευμένο αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων αλλά χρησιμοποιεί και τα δημοσιοποιημένα στοιχεία στις πολιτικές βιωσιμότητας των εταιριών, το Bloomberg και τα διαθέσιμα δημοσιοποιημένα στοιχεία του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Τα δεδομένα συλλέγονται σε τακτική βάση και υποβάλλονται σε επεξεργασία εσωτερικά. Η ποιότητα των δεδομένων διασφαλίζεται μέσω διαφοροποίησης των πηγών δεδομένων.

Περιορισμοί στις μεθοδολογίες και τα δεδομένα

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 παρόχων δεδομένων. Η διαφοροποίηση όσον αφορά τις πηγές δεδομένων ενδεχομένως μετριάξει τις συγκεκριμένες ελλείψεις και διασφαλίζει την ποιότητα των δεδομένων.

Η διαφοροποίηση όσον αφορά τα δεδομένα που προέρχονται από τρίτους παρόχους διασφαλίζει ότι οι εν λόγω περιορισμοί δεν επηρεάζουν τα προωθούμενα Π/Κ χαρακτηριστικά.

Δέουσα Επιμέλεια

Προκειμένου να είναι επιλέξιμες για επένδυση, οι μετοχές εταιριών πρέπει να πληρούν τα κριτήρια που γνωστοποιούνται στην επενδυτική στρατηγική. Κατ' εξαίρεση, όταν προκύπτουν αντιφατικά δεδομένα, η Εταιρία Διαχείρισης διεξάγει περαιτέρω έρευνες. Για παράδειγμα, αυτό μπορεί να περιλαμβάνει υποβολή ερωτήσεων στις εταιρίες και συλλογή πρόσθετων στοιχείων από εναλλακτικές πηγές δεδομένων. Λαμβανομένων υπόψη όλων των πληροφοριών που συλλέχθηκαν, η Εταιρία Διαχείρισης επιφυλάσσεται του δικαιώματος να λάβει την επενδυτική απόφαση.

Πολιτικές δεσμεύσεων

Στην επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνονται ορισμένες στρατηγικές αποκλεισμού που βασίζονται είτε σε περιβαλλοντικά είτε σε κοινωνικά κριτήρια. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύεται ότι θα επενδύει τουλάχιστον κατά 65% των στοιχείων ενεργητικού του σε μετοχές εταιριών που έχουν χαμηλό έως μέτριο ESG ρίσκο, χωρίς να αποκλείει συγκεκριμένους κλάδους, δεσμεύεται επίσης ότι θα επενδύει τουλάχιστον κατά 50% των στοιχείων ενεργητικού σε εταιρίες που έχουν ισχυρό μηχανισμό διαχείρισης των ρίσκων από παράγοντες ESG καθώς και δεσμεύεται ότι τουλάχιστον το 80% του ενεργητικού του χαρτοφυλακίου θα αξιολογείται από αναγνωρισμένο τρίτο πάροχο δεδομένων ως προς τις βαθμολογίες και τις επιδόσεις ESG.

Κανένας καθορισμένος δείκτης αναφοράς

Δεν έχει οριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.