EUROBANK
Asset Management
MFMC

EUROBANK
FMC-LUX

Διαδικτυακή γνωστοποίηση προϊόντος που προωθεί περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά («Π/Κ») χαρακτηριστικά

σύμφωνα με το άρθρο 10 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 («κανονισμός SFDR»)

Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) FUND OF FUNDS - GLOBAL MEGATRENDS

Αυτό το Υπό-Αμοιβαίο κεφάλαιο προωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά και θεωρείται χρηματοπιστωτικό προϊόν σύμφωνα με το άρθρο 8 παράγραφος 1 του κανονισμού SFDR

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800OEFVENX6VEYV54

Κανένας στόχος αειφόρου επένδυσης

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο (LF) FUND OF FUNDS – GLOBAL MEGATRENDS (το «Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο» ή το χρηματοπιστωτικό προϊόν) προωθεί Π/Κ χαρακτηριστικάκαι παρότι δεν έχει ως στόχο του τη βιώσιμη επένδυση, επενδύει τουλάχιστον 20% του καθαρού ενεργητικού, το οποίο συμμορφώνεται με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο σε βιώσιμες επενδύσεις κατά SFDR, εκ των οποίων τουλάχιστον 10% με περιβαλλοντικό σκοπό (που δεν πληροί την Ταξινομία της ΕΕ) και 5% με κοινωνικό σκοπό.

Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού προϊόντος

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά επενδύοντας τουλάχιστον 80% του καθαρού ενεργητικού του σε υποκείμενα κεφάλαια που συνάδουν με τη θεματική προσέγγιση megatrends, με έκθεση σε θέματα όπως, μεταξύ άλλων, η «διάσωση της Γης» (διατήρηση σπάνιων πόρων, υπερθέρμανση του πλανήτη, διαχείριση τροφίμων και νερού κ.λπ.), οι δημογραφικές αλλαγές, η υγεία και ευεξία και οι καινοτόμες τεχνολογίες. Τα προωθούμενα Π/Κ χαρακτηριστικά περιλαμβάνουν:

1. Χαμηλότερη συμμετοχή ορυκτών καυσίμων ως συμβολή στη διάσωση της Γης από την υπερθέρμανση του πλανήτη
2. Θετική συμβολή στη διακοπή της διάδοσης αμφιλεγόμενων όπλων
3. Συμμόρφωση και διεξαγωγή επιχειρηματικών δραστηριοτήτων σύμφωνα με το Οικουμενικό Σύμφωνο των Ηνωμένων Εθνών (UNGC) και/ή τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις

Για τη μέτρηση της επίτευξης των Π/Κ χαρακτηριστικών που περιγράφονται παραπάνω, ιδίως των 1 και 2, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πραγματοποιεί εκ των υστέρων συγκρίσεις με τους δείκτες που έχουν επιλεγεί μόνο για αυτόν τον σκοπό, συγκεκριμένα τους δείκτες «MSCI All Country World index» και/ή «Morningstar Global TME Index». Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργητική διαχείριση και δεν υπάρχει κανένας δείκτης αναφοράς, δεν αναπαράγει κανέναν δείκτη με σκοπό την επίτευξη των προωθούμενων Π/Κ χαρακτηριστικών. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει την συμμόρφωση με τις Κατευθυντήριες Γραμμές του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και τις Κατευθυντήριες Αρχές του ΟΗΕ για τις Επιχειρήσεις και τα Ανθρώπινα Δικαιώματα, μέσω της εφαρμογής κριτηρίων αποκλεισμού και της παρακολούθησης σχετικών δεικτών κύριων αρνητικών επιπτώσεων (PAIs), περιλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με αμφιλεγόμενα όπλα.

Επενδυτική στρατηγική

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί ευέλικτη στρατηγική κατανομής, μεταξύ θεματικών επενδύσεων με ενσωμάτωση παραγόντων που αφορούν το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση («ΠΚΔ/ESG»). Ως εκ τούτου, μπορεί να διαφοροποιεί το προφίλ κινδύνου του, αλλάζοντας το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που επενδύονται σε μετοχικά ΟΣΕΚΑ και/ή ΟΣΕΚΑ σταθερού εισοδήματος υπό διαφορετικές συνθήκες αγοράς.

Η επενδυτική διαδικασία του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται σε θεματικές επενδύσεις, κυρίως κατά την επένδυση σε μετοχικούς ΟΣΕΚΑ. Σε κάθε θεματική ενότητα, κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο-στόχος σταθμίζεται με τη βοήθεια της εσωτερικής διαδικασίας επιλογής και αξιολόγησης κεφαλαίων που λαμβάνει επίσης υπόψη τις βαθμολογίες ΠΚΔ/αειφορίας τρίτων μερών. Όταν η κατανομή σε ΟΣΕΚΑ σταθερού εισοδήματος κριθεί απαραίτητη στο πλαίσιο της ευέλικτης στρατηγικής, η Eurobank Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχειρίσεως Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ο «Διαχειριστής Επενδύσεων») θα χρησιμοποιεί κυρίως κεφάλαια ΟΣΕΚΑ του άρθρου 8 και του άρθρου 9 του κανονισμού SFDR με επαρκώς αποδεδειγμένα Π/Κ χαρακτηριστικά.

Το τελευταίο ενδέχεται να μην ισχύει κατά την επιλογή μέσων χρηματαγοράς και/ή άλλων ΟΣΕΚΑ βραχυπρόθεσμης ρευστότητας.
Πιο συγκεκριμένα, η συνολική επενδυτική στρατηγική που ακολουθεί το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεσμεύεται από τα ακόλουθα στοιχεία:

1. Κριτήρια αποκλεισμού σύμφωνα με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων του Διαχειριστή Επενδύσεων: μόνο το 20% του καθαρού ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να μην πληροί αυτά τα κριτήρια αποκλεισμού.
2. Οι επενδύσεις του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κάθε υποκείμενο μετοχικό κεφάλαιο ή κεφάλαιο σταθερό εισοδήματος που δεν κατηγοριοποιείται ως ΟΣΕΚΑ του «άρθρου 8» ή του «άρθρου 9» του κανονισμού SFDR δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 5% του καθαρού ενεργητικού του.
3. Το ποσοστό του καθαρού ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου με σοβαρές αμφισβητήσεις (severe controversies) δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1% (σταθμισμένος μέσος όρος του ποσοστού των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων των υποκείμενων κεφαλαίων με «Σοβαρές Διαφωνίες», όπως μετρήθηκε από τη Morningstar).
4. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει στην καλύτερη «Βαθμολογία Εταιρικής Βιωσιμότητας Χαρτοφυλακίου» σε σύγκριση με τους δείκτες που επιλέγονται μόνο για τέτοιους σκοπούς (δείκτες MSCI All Country World index και/ή Morningstar Global TME Index).
5. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο να απολαμβάνει αξιολόγηση “Sustainability Rating” από τη Morningstar τουλάχιστον «Above Average» όπως αυτή προκύπτει από την μεθοδολογία της Morningstar.
6. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει στη διατήρηση του χαρακτηρισμού «Low Carbon Designation™» που χορηγεί η Morningstar. Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε χαμηλότερο ποσοστό «Morningstar® Portfolio Fossil Fuel Involvement™» σε σύγκριση με την οικεία κατηγορία της Morningstar ή τη γενικότερη κατηγορία, εάν η πρώτη δεν είναι διαθέσιμη.

Ως αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε αμοιβαία κεφάλαια, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει άμεση σχέση με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Ωστόσο, ενθαρρύνει του διαχειριστές των υποκείμενων κεφαλαίων να συνεργάζονται με τις εταιρείες στις οποίες επενδύουν, σε συμμόρφωση με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Προώθηση επενδύσεων

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί μια ευέλικτη στρατηγική κατανομής. Ως εκ τούτου, μπορεί να διαφοροποιεί το προφίλ κινδύνων του υπό διαφορετικές συνθήκες αγοράς, αλλάζοντας το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που επενδύονται σε ΟΣΕΚΑ μετοχών και/ή σταθερού εισοδήματος. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει τουλάχιστον το 80% του καθαρού ενεργητικού του σε ΟΣΕΚΑ του άρθρου 8 και του άρθρου 9 του κανονισμού SFDR που ευθυγραμμίζονται με τα Π/Κ χαρακτηριστικά τα οποία προωθεί η πολυθεματική προσέγγιση του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επιπλέον, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 5% του καθαρού ενεργητικού του σε οποιονδήποτε ΟΣΕΚΑ που δεν πληροί τις απαιτήσεις του άρθρου 8 ή του άρθρου 9. Σε κάθε περίπτωση, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα επενδύει περισσότερο από το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς και/ή άλλους ΟΣΕΚΑ βραχυπρόθεσμης ρευστότητας που δεν ευθυγραμμίζονται με τα προωθούμενα Π/Κ χαρακτηριστικά.

Παρακολούθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων παρακολουθεί τη συμμόρφωση ΠΚΔ των επενδύσεών του σε υποκείμενα κεφάλαια σε τακτική βάση, ώστε να επαληθεύει ότι η επενδυτική πολιτική τους συνάδει με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων παρακολουθεί τα κριτήρια αποκλεισμού (που περιγράφονται στην παρακάτω ενότητα), τα οποία επικαιροποιούνται μηνιαίως στη Morningstar Direct. Επιπλέον, τα φίλτρα της επενδυτικής διαδικασίας εφαρμόζονται ad hoc, όταν υπάρχει ανάγκη μεταβολής/εξισορρόπησης του χαρτοφυλακίου.

Μεθοδολογίες

Οι μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των προωθούμενων Π/Κ χαρακτηριστικών βασίζονται σε ένα σύνολο κριτηρίων αποκλεισμού που αναπτύχθηκε από την «Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων» του Διαχειριστή Επενδύσεων και σε θετική ενσωμάτωση ΠΚΔ κατά την επιλογή των υποκείμενων κεφαλαίων.

Κριτήρια αποκλεισμού

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ/ΚΡΙΤΗΡΙΑ	ΚΑΤΩΤΑΤΟ ΟΡΙΟ ΕΣΟΔΩΝ
ΟΡΥΚΤΑ ΚΑΥΣΙΜΑ	
Εξόρυξη θερμικού άνθρακα	>30%
Παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας από θερμικό άνθρακα	>30%
Εξόρυξη πετρελαϊκής άμμου	>30%
Εξόρυξη ενέργειας από σχιστόλιθο	>30%
Off-shore εξερεύνηση πετρελαίου και φυσικού αερίου στην Αρκτική	>20%
ΟΠΛΑ	
Συμμετοχή σε αμφιλεγόμενα όπλα (π.χ. χημικά και βιολογικά όπλα, εμπρηστικά όπλα, πυρηνικά όπλα)	>0%
Ελαφρύς οπλισμός πολιτών (όπλα εφόδου/Assault Weapons)	>10%
ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ και ΧΩΡΕΣ	
Άμεση επένδυση σε εταιρείες που διαπράττουν σοβαρές παραβιάσεις των Αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών για τα ανθρώπινα δικαιώματα, τα εργασιακά πρότυπα, την προστασία του περιβάλλοντος και την καταπολέμηση της διαφθοράς	0%
Άμεση επένδυση σε χώρες που υπόκεινται σε αυστηρές κυρώσεις από την Ελβετία, την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Γραφείο Ελέγχου Αλλοδαπών Περιουσιακών Στοιχείων (OFAC) των ΗΠΑ	0%

Οι επενδύσεις του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε υποκείμενα κεφάλαια που δεν πληρούν τα κριτήρια αποκλεισμού είναι υπολειμματικές (δηλ. ίσες ή κάτω από το 20% του καθαρού ενεργητικού του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου), καθώς δεν ευθυγραμμίζονται με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Θετική ενσωμάτωση ΠΚΔ

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί συνδυασμό διαφορετικών μεθοδολογιών:

1. Τη **«Βαθμολογία Εταιρικής Βιωσιμότητας Χαρτοφυλακίου»** της Morningstar®, η οποία αποτελεί σταθμισμένο μέσο όρο ενεργητικού που υπολογίζεται από τη Morningstar.

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει στην καλύτερη Βαθμολογία Εταιρικής Βιωσιμότητας Χαρτοφυλακίου σε σύγκριση με τους δείκτες «MSCI All Country World index» και/ή «Morningstar Global TME Index» που επιλέγονται μόνο για λόγους σύγκρισης.

2. Την **«Αξιολόγηση Βιωσιμότητας®» της Morningstar**, η οποία χορηγεί «Αξιολόγηση Βιωσιμότητας» κατατάσσοντας όλα τα κεφάλαια που βαθμολογήθηκαν σε μια «Παγκόσμια Κατηγορία» της Morningstar.

Απεικόνιση ποσοστιαίας κατάταξης αξιολόγησης:

i. Κορυφαίο 10% Υψηλή

ii. Επόμενο 22,5% Πάνω από τον μέσο όρο

iii. Επόμενο 35% Μέσος όρος

iv. Επόμενο 22,5% Κάτω από τον μέσο όρο

v. Κατώτερο 10% Χαμηλή

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε Αξιολόγηση Βιωσιμότητας από τη Morningstar «πάνω από τον μέσο όρο» ή καλύτερη.

3. Ο χαρακτηρισμός **«Low Carbon Designation™»** όπως χορηγήθηκε από τη Morningstar: ο χαρακτηρισμός Low Carbon Designation™ από τη Morningstar® χορηγείται σε χαρτοφυλάκια με χαμηλές βαθμολογίες κινδύνου από ανθρακούχες εκπομπές και χαμηλά επίπεδα έκθεσης σε ορυκτά καύσιμα.

Για να λάβει τον χαρακτηρισμό, το αμοιβαίο κεφάλαιο πρέπει να έχει μέση Βαθμολογία Κινδύνου Χαρτοφυλακίου για Ανθρακούχες Εκπομπές 12 μηνών κάτω από 10 και μέση Συμμετοχή σε Ορυκτά Καύσιμα μικρότερη από το 7% του καθαρού ενεργητικού του.

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο διατηρεί τον χαρακτηρισμό «Low Carbon Designation™» που χορηγήθηκε από τη Morningstar.

Πηγές και επεξεργασία δεδομένων

Η ομάδα διαχείρισης επενδύσεων και χαρτοφυλακίου του Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαθέτει διάφορες πηγές για τη συλλογή δεδομένων, όπως αξιόπιστοι τρίτοι, μεταξύ των οποίων η Sustainalytics (εταιρεία της Morningstar), η Morningstar Direct και η Bloomberg, καθώς και τα προσυμβατικά έγγραφα των υποκείμενων κεφαλαίων και άλλα σχετικά έγγραφα υποκείμενων κεφαλαίων που παρέχονται από τις εταιρείες διαχείρισής τους. Η περίοδος συλλογής δεδομένων είναι μηνιαία. Σε τακτά χρονικά διαστήματα, οι πάροχοι δεδομένων γνωστοποιούν σφάλματα δεδομένων και εμφανίσεις εσφαλμένων τιμών. Χρησιμοποιώντας και συνδυάζοντας διαφορετικές πηγές δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων διασφαλίζει ότι η ποιότητα των δεδομένων παραμένει σε υψηλό επίπεδο.
Η επεξεργασία όλων των δεδομένων εκτελείται εσωτερικά με τη χρήση κατάλληλων μεθοδολογιών και εργαλείων. Οι διαδικασίες επιλογής, κατάταξης και αξιολόγησης του αμοιβαίου κεφαλαίου χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση των δεδομένων που συλλέχθηκαν. Η διαδικασία κατάταξης / αξιολόγησης εκτιμάται ετησίως.
Ο Διαχειριστής Επενδύσεων βασίζεται σε εκτιμήσεις τρίτων παρόχων δεδομένων ΠΚΔ σχετικά με συγκεκριμένους δείκτες, σύμφωνα με τη μεθοδολογία τους.

Περιορισμοί στις μεθοδολογίες και τα δεδομένα

Ο πρωταρχικός περιορισμός στη μεθοδολογία και την επεξεργασία είναι η διαθεσιμότητα πηγών δεδομένων, η ακρίβεια των στοιχείων και η έλλειψη εταιρικών γνωστοποιήσεων. Δεν είναι ακόμα ευρέως διαθέσιμες επαρκείς πληροφορίες σχετικά με τους κύριους δυσμενείς δείκτες και αυτός είναι ο λόγος για τον οποίο το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν ενσωματώνει πλήρως τους Δείκτες Κύριων Αρνητικών Επιπτώσεων (Principal Adverse Impacts – PAIs) στο πλαίσιο της επενδυτικής του διαδικασίας, λαμβάνει ωστόσο υπόψη επιλεγμένους δείκτες, όπως παραβιάσεις του Οικουμενικού Συμφώνου και συμμετοχή σε αμφιλεγόμενα όπλα, σύμφωνα με την Πολιτική Υπεύθυνων Επενδύσεων.

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων χρησιμοποιεί δεδομένα που προέρχονται από τρίτους παρόχους σύμφωνα με εμπορικές άδειες. Παρά τα μέτρα που λαμβάνονται για τη διασφάλιση της ποιότητας των δεδομένων, ο Διαχειριστής Επενδύσεων βασίζεται στους προαναφερθέντες τρίτους παρόχους δεδομένων, γεγονός που σημαίνει ότι δεν υπάρχει άμεσος έλεγχος των δεδομένων που συλλέγονται. Επιπρόσθετα, θα πρέπει να ληφθεί υπόψη ότι οι διάφοροι πάροχοι δεδομένων χρησιμοποιούν διαφορετικές μεθοδολογίες για τη συλλογή των δεδομένων τους, οι οποίες δεν μπορούν να γνωστοποιηθούν πλήρως προκειμένου να προστατευθούν τα δικαιώματα διανοητικής ιδιοκτησίας του εκάστοτε παρόχου δεδομένων. Σημεία δεδομένων συλλέγονται σε μηνιαία βάση. Ωστόσο, ορισμένα σημεία δεδομένων μπορεί να έχουν εκτεταμένους κύκλους υποβολής στοιχείων που καλύπτουν περισσότερο από 1 (έναν) μήνα (π.χ. 6 μήνες). Σε αυτές τις περιπτώσεις, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα χρησιμοποιεί για τον έλεγχό του τα τελευταία διαθέσιμα σημεία 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.

Λαμβανομένης υπόψη της επενδυτικής στρατηγικής του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύει σε αμοιβαία κεφάλαια, το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει άμεση σχέση με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Ωστόσο, ενθαρρύνει του διαχειριστές των υποκείμενων κεφαλαίων να συνεργάζονται με τις εταιρείες στις οποίες επενδύουν, σε συμμόρφωση με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Δέουσα επιμέλεια

Προκειμένου να είναι επιλέξιμες για αρχική επένδυση, οι επενδύσεις σε υποκείμενα κεφάλαια πρέπει να πληρούν τα κριτήρια που γνωστοποιούνται στην επενδυτική στρατηγική. Κατ' εξαίρεση, όταν προκύπτουν αντιφατικά δεδομένα, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα διεξάγει περαιτέρω έρευνες. Για παράδειγμα, αυτό μπορεί να περιλαμβάνει υποβολή ερωτήσεων στον διαχειριστή του υποκείμενου κεφαλαίου και πρόσθετων, εναλλακτικών πηγών δεδομένων. Λαμβανομένων υπόψη όλων των πληροφοριών που συλλέχθηκαν, ο Διαχειριστής Επενδύσεων επιφυλάσσεται του δικαιώματος να λάβει την επενδυτική απόφαση.

Πολιτικές δεσμεύσεων

Ως αμοιβαίο κεφάλαιο που επενδύει σε αμοιβαία κεφάλαια, το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει άμεση σχέση με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Ωστόσο, ενθαρρύνει του διαχειριστές των υποκείμενων κεφαλαίων να συνεργάζονται με τις εταιρείες στις οποίες επενδύουν, σε συμμόρφωση με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Καθορισμένος δείκτης αναφοράς

Το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει στην καλύτερη Βαθμολογία Εταιρικής Βιωσιμότητας Χαρτοφυλακίου σε σύγκριση με τους δείκτες «MSCI All Country World index» και/ή «Morningstar Global TME Index» (εκ των υστέρων σύγκριση) σε κάθε σχετικό Π/Κ χαρακτηριστικό. Ωστόσο, το Υπο-Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργητική διαχείριση και δεν αναπαράγει κανέναν δείκτη με σκοπό της επίτευξης των προωθούμενων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών.