

Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

Ονομασία προϊόντος: (LF) Fund of Funds – Next Gen Focus Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800VBMFPJQJ983

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Η ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

☒ **Ναι** ☐ **Όχι**

☐ Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: __%

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☐ Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: __%

☒ Προωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του __25%

☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☒ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

☒ με κοινωνικό στόχο

☐ Προωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις

Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η επενδυτική στρατηγική του (LF) Fund of Funds – Next Gen Focus (το «Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο») συνδυάζει τη συνολική απόδοση, εστιάζοντας σε περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) παράγοντες, διασφαλίζοντας μια κλίση προς την πραγματοποίηση υπεύθυνων επενδύσεων. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί μία θεματική προσέγγιση στις επενδύσεις. Για να επιτευχθεί αυτό, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ακολουθήσει μια ευέλικτη στρατηγική κατανομής και θα επενδύσει τουλάχιστον το 80% του καθαρού ενεργητικού του σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που πληρούν τους παράγοντες Π/Κ που προωθεί το Υπό-Αμοιβαίο κεφάλαιο.

Τα προωθούμενα περιβαλλοντικά και κοινωνικά 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 Παγκόσμιο Συμβόλαιο των Ηνωμένων Εθνών (UNGC) και/ή τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις

Για τον σκοπό της μέτρησης της επίτευξης των περιβαλλοντικών και κοινωνικών 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".

Ωστόσο, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργητική διαχείριση και δεν αναπαράγει κανέναν δείκτη με σκοπό την επίτευξη των προωθούμενων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών.

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιδιώκει να πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις όπως ορίζονται από τον κανονισμό της ΕΕ για την ταξινόμηση, δηλαδή οι επενδύσεις δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

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

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί τους ακόλουθους δείκτες βιωσιμότητας για να μετρήσει την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται:

1. Κριτήρια αποκλεισμού επιπέδου 2 της «Υπεύθυνης Επενδυτικής Πολιτικής» που καταρτίστηκαν από τον Διαχειριστή Επενδύσεων:

ΔΡΑΣΤΗΡΙΟΤΗΤΑ/ΚΡΙΤΗΡΙΑ	ΟΡΙΟ ΕΣΟΔΩΝ
ΟΡΥΚΤΑ ΚΑΥΣΙΜΑ	
Εξόρυξη θερμικού άνθρακα	>30%
Παραγωγή θερμικής ενέργειας από άνθρακα	>30%
ΟΠΛΑ	
Συμμετοχή σε αμφιλεγόμενα όπλα (δηλ. χημικά και βιολογικά όπλα, εμπρηστικά όπλα, πυρηνικά όπλα)	>0%
Μη στρατιωτικοί πελάτες φορητών όπλων (όπλα εφόδου)	>10%

ΕΤΑΙΡΕΙΕΣ και ΧΩΡΕΣ

Άμεσες επενδύσεις σε εταιρείες που παραβιάζουν σοβαρά τις αρχές της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» των Ηνωμένων Εθνών για τα ανθρώπινα δικαιώματα, τα εργασιακά πρότυπα, την προστασία του περιβάλλοντος και την καταπολέμηση της διαφθοράς	0%
---	----

Άμεσες επενδύσεις σε χώρες που υπόκεινται σε σκληρές κυρώσεις από την Ελβετία, την Ευρωπαϊκή Ένωση και το Γραφείο Ξένων Περιουσιακών Στοιχείων των ΗΠΑ	0%
--	----

Οι επενδύσεις του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε υποκείμενα κεφάλαια που μπορεί να αποτύχουν να πληρούν τα κριτήρια αποκλεισμού Επιπέδου 2 είναι υπολειμματικές (κάτω από το 20% των επενδύσεων του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου).

2. Η «Βαθμολογία για τη βιωσιμότητα του χαρτοφυλακίου της εταιρείας»: Η «Βαθμολογία για τη βιωσιμότητα του χαρτοφυλακίου της εταιρείας» (Portfolio Corporate Sustainability Score) της Morningstar® είναι ένας σταθμισμένος μέσος όρος ενεργητικού που υπολογίζεται από τη Morningstar.

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε καλύτερη Βαθμολογία για τη βιωσιμότητα του χαρτοφυλακίου της εταιρείας σε σύγκριση με τον δείκτη "MSCI All Country World index" και/ή τον "Morningstar Global TME Index" που επιλέχθηκε μόνο για λόγους σύγκρισης.

Σύμφωνα με τη μεθοδολογία της Morningstar, μία χαμηλότερη βαθμολογία είναι καλύτερη, καθώς όλες οι βαθμολογίες που σχετίζονται με το ESG είναι μέτρια του ουσιαστικού ESG κινδύνου μιας εταιρείας.

3. Η «Αξιολόγηση βιωσιμότητας» της Morningstar: Η Morningstar® χορηγεί μια «Αξιολόγηση βιωσιμότητας» κατατάσσοντας όλα τα κεφάλαια που βαθμολογήθηκαν σε μια «Παγκόσμια Κατηγορία» της Morningstar.

Ποσοστιαία κατάταξη Απεικόνιση αξιολόγησης

- i. Κορυφαίο 10% Υψηλή (5 globes)
- ii. Επόμενο 22,5% Πάνω από τον μέσο όρο (4 globes)
- iii. Επόμενο 35% Μέσος όρος (3 globes)
- iv. Επόμενο 22,5% Κάτω από τον μέσο όρο (2 globes)
- v. Κατώτερο 10% Χαμηλή (1 globe)

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε αξιολόγηση βιωσιμότητας από την Morningstar «Πάνω από τον μέσο όρο» ή καλύτερη.

Σύμφωνα με τη μεθοδολογία της Morningstar, ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με υψηλό ESG ρίσκο σε σχέση με τη Morningstar Global κατηγορία του, θα λάβει 1 globe ή χαμηλή αξιολόγηση (κάτω του 10%), ενώ ένα αμοιβαίο κεφάλαιο με χαμηλό ESG κίνδυνο θα λάβει 5 globes ή υψηλή αξιολόγηση (κορυφαίο 10%).

4. 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, ένα αμοιβαίο κεφάλαιο πρέπει να έχει μέση βαθμολογία κινδύνου χαρτοφυλακίου για ανθρακούχες εκπομπές 12 μηνών κάτω από 10 και μέση συμμετοχή σε ορυκτά καύσιμα 12 μηνών μικρότερη από το 7% του καθαρού ενεργητικού του.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

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

Ποιοι είναι οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;

Οι στόχοι των Βιώσιμων Επενδύσεων, όπου το Υπό – Αμοιβαίο Κεφάλαιο προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει, ενδέχεται να περιλαμβάνουν ενδεικτικά οποιονδήποτε μεμονωμένο ή συνδυασμό των παρακάτω :Περιβαλλοντικοί Στόχοι (i) περιορισμός του κινδύνου από την κλιματική αλλαγή, (ii) μετάβαση σε μία κυκλική οικονομία; Κοινωνικοί Στόχοι: περιεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αύξηση της εκπροσώπησης γυναικών σε διευθυντικές θέσεις, (ii) περιεκτικές και βιώσιμες κοινότητες – αύξηση της εκπροσώπησης γυναικών στα διοικητικά συμβούλια, (iii) παροχή αξιοπρεπούς εργασιακού περιβάλλοντος και εταιρικής κουλτούρας.

Δεδομένου ότι το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό προϊόν είναι fund of funds, το στοιχείο αυτό λαμβάνεται υπόψη κατά τη διαδικασία επιλογής των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αειφόρων επενδύσεων;

Η χρήση βιώσιμων δεικτών, όπως όπως περιγράφεται παραπάνω στην ενότητα «Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;», επιδιώκει την ευθυγράμμιση με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιούνται δεδομένα τρίτων για την αναγνώριση παραβατών και την απαγόρευση σχετικών επενδύσεων σε αυτές τις εταιρείες.

Δεδομένου ότι το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό προϊόν είναι fund of funds, λαμβάνεται υπόψη κατά τη διαδικασία επιλογής των αμοιβαίων κεφαλαίων, με κριτήρια αποκλεισμού.

Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες που αφορούν τις αρνητικές επιπτώσεις σε παράγοντες βιωσιμότητας, όπως αποτυπώνονται στον Πίνακα 1 του Παραρτήματος 1, καθώς και ορισμένοι δείκτες που ορίζονται από τον Διαχειριστή Επενδύσεων στους Πίνακες 2 και 3 του Παραρτήματος 1 των Κανονιστικών Τεχνικών Προτύπων της ΕΕ για το SFDR για το SFDR έχουν ληφθεί υπόψη, όπως περιγράφεται εκτενέστερα κατωτέρω. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων εφαρμόζει είτε τα μετρικά στοιχεία που προβλέπονται από το SFDR, είτε, εφόσον αυτό δεν καταστεί εφικτό λόγω περιορισμών δεδομένων ή άλλων τεχνικών ζητημάτων, χρησιμοποιεί κατάλληλο αντιπροσωπευτικό δείκτη.

Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

Οι αποκλεισμοί του χαρτοφυλακίου, όπως περιγράφονται παραπάνω στην ερώτηση “Ποιά περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;” επιδιώκουν την ευθυγράμμιση με αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές και αρχές. Χρησιμοποιούνται δεδομένα τρίτων για την αναγνώριση παραδατών και την απαγόρευση σχετικών επενδύσεων σε αυτές τις εταιρείες.

Δεδομένου ότι το συγκεκριμένο χρηματοοικονομικό προϊόν είναι fund of funds, αυτό λαμβάνεται υπόψη κατά τη διαδικασία επιλογής των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένοντος τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.

Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

☒ Ναι, _____

Ναι, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη επιλεγμένες κύριες αρνητικές επιπτώσεις σε παράγοντες βιωσιμότητας μέσω ελέγχου βασισμένου σε αξίες και κανονιστικά πρότυπα, προκειμένου να εφαρμόσει κριτήρια αποκλεισμού. Οι Δείκτες 10 και 14, οι οποίοι αφορούν παραβιάσεις του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών (UN Global Compact) και αμφιλεγόμενα όπλα, αντίστοιχα, σύμφωνα με τα Κανονιστικά Τεχνικά Πρότυπα της ΕΕ στο πλαίσιο του SFDR, χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο αυτής της διαδικασίας ελέγχου. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί, επίσης, ορισμένους από τους εν λόγω δείκτες στο πλαίσιο του ελέγχου “Μη Πρόκλησης Σημαντικής Βλάβης” (“Do|No Significant Harm”), όπως αναφέρεται λεπτομερώς στην απάντηση της αμέσως προηγούμενης ερώτησης, προκειμένου να τεκμηριώσει ότι μια επένδυση πληροί τα κριτήρια της Βιώσιμης



Επένδυσης.

Όχι



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί μια ευέλικτη στρατηγική κατανομής. Ως εκ τούτου, μπορεί να διαφοροποιεί το προφίλ κινδύνου του υπό διαφορετικές συνθήκες αγοράς, αλλάζοντας το ποσοστό των στοιχείων του ενεργητικού που επενδύονται σε ΟΣΕΚΑ μετοχών και/ή σταθερού εισοδήματος.

Η επενδυτική διαδικασία του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου βασίζεται στην ενσωμάτωση Π/Κ χαρακτηριστικών, κυρίως κατά την επένδυση σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που έχουν σαφείς στρατηγικές για μετοχικά κεφάλαια, σταθερό εισόδημα/ομόλογα ή ευέλικτες στρατηγικές κατανομής.

Κάθε αμοιβαίο κεφάλαιο-στόχος σταθμίζεται με τη βοήθεια της εσωτερικής διαδικασίας επιλογής και αξιολόγησης κεφαλαίων που λαμβάνει επίσης υπόψη τις βαθμολογίες ΠΚΔ/αειφορίας από τη Sustainalytics, όπως παρέχονται από τη Morningstar. Όταν η κατανομή σε ΟΣΕΚΑ σταθερού εισοδήματος κριθεί απαραίτητη στο πλαίσιο της ρήτηρας ευελιξίας, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα χρησιμοποιεί κυρίως κεφάλαια ΟΣΕΚΑ του άρθρου 8 και του άρθρου 9 με καλά αποδεδειγμένα Π/Κ χαρακτηριστικά. Το τελευταίο ενδέχεται να μην ισχύει κατά την επιλογή μέσω χρηματαγοράς και/ή άλλων ΟΣΕΚΑ βραχυπρόθεσμης ρευστότητας.

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

● Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

1. Κριτήρια αποκλεισμού σύμφωνα με το Επίπεδο 2 της Πολιτικής 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 διαπραγματεύσιμο μετοχικό αμοιβαίο κεφάλαιο ή αμοιβαίο κεφάλαιο σταθερού εισοδήματος που δεν κατηγοριοποιείται σύμφωνα με το άρθρο 8 ή το άρθρο 9 του κανονισμού SFDR δεν μπορούν να υπερβαίνουν το 5% του καθαρού ενεργητικού του.
3. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει μόνο σε υποκείμενα κεφάλαια που κατατάσσονται στο κορυφαίο 60% της «Βαθμολογίας για τη βιωσιμότητα του χαρτοφυλακίου της εταιρείας», εντός της ομάδας ομοτίμων που τους έχει ανατεθεί:
 - α. Τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που έχουν μια σαφή στρατηγική μετοχικού κεφαλαίου χωρίζονται σε κατάλληλες κύριες ομάδες: δηλαδή παγκόσμια, θεματικά, ΗΠΑ/Βόρεια Αμερική, Ευρώπη, κ.λπ.
 - β. Τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που έχουν στρατηγική σταθερού εισοδήματος ή ομολόγων χωρίζονται σε 2 ομάδες: συγκεντρωτικά, εταιρικά.
 - γ. Υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που έχουν ευέλικτη στρατηγική κατανομής (μία ομάδα).
4. Το ποσοστό του καθαρού ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου με σοβαρές διαφωνίες δεν μπορεί να υπερβαίνει το 1%. (σταθμισμένος μέσος όρος του ποσοστού των υπό διαχείριση περιουσιακών στοιχείων των υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων με «Σοβαρές διαφωνίες» όπως μετρήθηκε από τη Morningstar).
5. Η σχετική «Αξιολόγηση Βιωσιμότητας» του Υπό-Αμοιβαίου κεφαλαίου από τη Morningstar έχει στόχο να είναι τουλάχιστον «πάνω από τον μέσο όρο».
6. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να διατηρήσει τον χαρακτηρισμό «Low Carbon Designation™» που χορήγησε η Morningstar.

7. Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να έχει χαμηλότερο ποσοστό «Morningstar® Portfolio Fossil Fuel Involvement™» σε σύγκριση με την οικεία κατηγορία Morningstar ή μια πιο γενική κατηγορία, εάν η πρώτη δεν είναι διαθέσιμη.

- Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής; Άνευ αντικειμένου.

Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;

Ως fund of funds, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έχει άμεση σχέση με τις εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Ωστόσο, ενθαρρύνει τους διαχειριστές των υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων να συνεργάζονται με τις εταιρείες στις οποίες επενδύουν, τηρώντας τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο.



Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

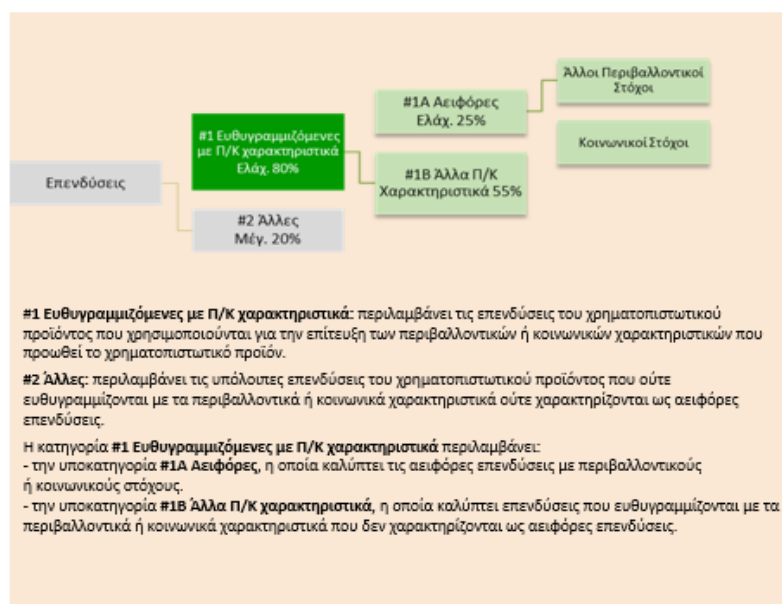
- του κύκλου εργασιών που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις
- των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) οι οποίες αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται για αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει μια ευέλικτη στρατηγική κατανομής. Ως εκ τούτου, μπορεί να διαφοροποιεί το προφίλ κινδύνου του υπό διαφορετικές συνθήκες αγοράς, αλλάζοντας το ποσοστό των στοιχείων του 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 SFDR που ευθυγραμμίζονται με τα Π/Κ χαρακτηριστικά τα οποία προωθεί η πολυθεματική προσέγγιση του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου (#1). 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 του SFDR.

Λόγω της ενεργά διαχειριζόμενης ευέλικτης στρατηγικής κατανομής που ακολουθείται από το Υπό-Αμοιβαίο κεφάλαιο, η κατανομή του ενεργητικού μπορεί να ποικίλλει. Ωστόσο, το Υπό-Αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα επενδύσει περισσότερο από το 20% του καθαρού ενεργητικού του σε ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς και/ή άλλους ΟΣΕΚΑ βραχυπρόθεσμης ρευστότητας που δεν ευθυγραμμίζονται με τα προωθούμενα ΠΚΔ χαρακτηριστικά (#2 Άλλες).



Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για ορυκτό αέριο περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και μετάβαση σε ανανεώσιμες πηγές ενέργειας ή καύσιμα χαμηλών εκπομπών άνθρακα έως το τέλος του 2035. Όσον αφορά την πυρηνική ενέργεια, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφαλείας και διαχείρισης απορριμμάτων.

Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο. Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αιεφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμηση της ΕΕ;

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν δεσμεύεται να επενδύσει ένα ελάχιστο ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την ταξινόμηση της ΕΕ. Επομένως, το ελάχιστο ποσοστό περιβαλλοντικά αιεφόρων επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με την ταξινόμηση της ΕΕ είναι 0% του καθαρού ενεργητικού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

- ☒ **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες σχετικές με ορυκτό αέριο και/ή πυρηνική ενέργεια που συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ²;**

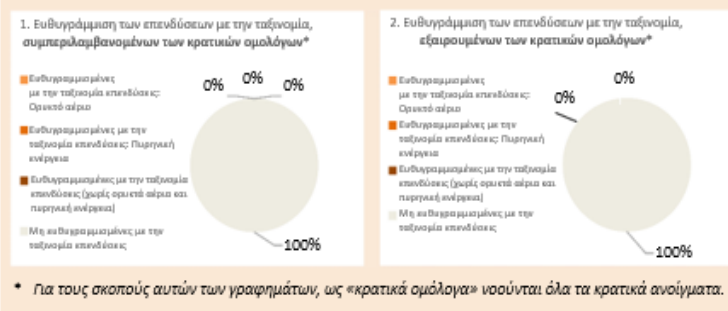
☐ **Ναι:**

☐ Σε ορυκτό αέριο

☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ **Όχι**

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων², το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



- ☒ **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**
Άνευ αντικειμένου

² Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ μόνο όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν στόχο της ταξινόμησης της ΕΕ - βλ. επεξηγηματική σημείωση στο αριστερό περιθώριο. Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες στους τομείς του ορυκτού αερίου και της πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

Πρόκειται για αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;

Το Υπό-Αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε οικονομικές δραστηριότητες που είναι περιβαλλοντικά βιώσιμες αλλά δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμηση της ΕΕ. Για τον περιβαλλοντικό στόχο, υπάρχει ελάχιστο ποσοστό 10% των βιώσιμων επενδύσεων.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει σε ελάχιστο ποσοστό κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων της τάξης του 5%.



Ποιες επενδύσεις συμπεριλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλες», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Αυτό το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί μια κυρίαρχη κατανομή του ενεργητικού σε επενδύσεις που είναι ευθυγραμμισμένες με περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά (#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά). Επιπλέον, αυτό το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα πραγματοποιήσει επενδύσεις που δεν θεωρούνται ευθυγραμμισμένες με τα προωθούμενα χαρακτηριστικά (#2 Άλλες). Σύμφωνα με την τοποθέτηση αυτού του Υπό-Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην αγορά, ο σκοπός αυτών των εναπομεινανών επενδύσεων είναι να παρέχουν στους επενδυτές έκθεση σε επενδύσεις που δεν είναι ευθυγραμμισμένες με ΠΚΔ κριτήρια, ενώ συγχρόνως διασφαλίζουν κυρίαρχη έκθεση σε περιβαλλοντικά και κοινωνικά ευθυγραμμισμένες επενδύσεις. Οι εναπομεινάνες επενδύσεις μπορούν να χρησιμοποιηθούν από τη διαχείριση του χαρτοφυλακίου για σκοπούς απόδοσης, διαφοροποίησης, ρευστότητας και αντιστάθμισης κινδύνου.

Δεν εφαρμόζονται ελάχιστα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά κριτήρια για αυτές τις επενδύσεις. Ωστόσο, αυτές οι λουπές επενδύσεις τηρούν τα κριτήρια αποκλεισμού που ορίζει ο Διαχειριστής Επενδύσεων, εκτός εάν πρόκειται για ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς, μετρητά, προθεσμιακές καταθέσεις ή ισοδύναμα χρηματοοικονομικά μέσα που χρησιμοποιούνται για τη διαχείριση ρευστότητας.



Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

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

Ο δείκτης αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον σχετικό υπολογισμό VaR δεν συμφωνεί με τα Π/Κ χαρακτηριστικά που προωθεί το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Επιπλέον, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει να έχει καλύτερη βαθμολογία εταιρικής βιωσιμότητας χαρτοφυλακίου από τους δείκτες «MSCI All Country World Index» και/ή «Morningstar Global TME Index» (σύγκριση εκ των υστέρων) σε κάθε σχετικό Π/Κ χαρακτηριστικό.

Ωστόσο, το Υπό-Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργητική διαχείριση και δεν αναπαράγει κανέναν δείκτη με σκοπό την επίτευξη των προωθούμενων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Άνευ αντικειμένου

- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Άνευ αντικειμένου

- Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;

Άνευ αντικειμένου

- Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου/δείκτη;

Άνευ αντικειμένου

Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο: http://www.eurobankam.gr/sites/default/files/esg_focus_investment_process_f.pdf

http://www.eurobankam.gr/sites/default/files/downloads/responsible_investment_policy_final.pdf

