



## ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΒΑΣΕΙ ΤΩΝ ΑΡΘΡΩΝ 3 & 4 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2019/2088 ΠΕΡΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΑΕΙΦΟΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investments - PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις) και δεσμεύεται να ενσωματώνει πληροφορίες για περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση ζητήματα στην ανάλυση επενδύσεων, τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων και τις πρακτικές ενεργού ιδιοκτησίας.

Τα θέματα που αφορούν το Περιβάλλον, την Κοινωνία και τη Διακυβέρνηση (Environmental, Social and Governance - ESG) αποτελούν σημαντικές μη-χρηματοοικονομικές παραμέτρους που λαμβάνονται υπόψη κατά την αξιολόγηση του επιπέδου βιωσιμότητας των επενδύσεων:

- Τα περιβαλλοντικά θέματα αφορούν την ποιότητα και λειτουργία του φυσικού περιβάλλοντος και των οικοσυστημάτων, όπως εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα, βιοποικιλότητα, κανονισμοί για την προστασία του περιβάλλοντος, υδάτινοι πόροι, διαχείριση αποβλήτων·
- Τα κοινωνικά θέματα αφορούν τα δικαιώματα, την ευημερία και τα συμφέροντα ανθρώπων και κοινοτήτων, όπως ανθρώπινα δικαιώματα, εργασιακά πρότυπα, σχέσεις με εργαζομένους, υγεία και ασφάλεια·
- Τα θέματα διακυβέρνησης αφορούν τη διακυβέρνηση εταιρειών και άλλων φορέων προς επένδυση, με έμφαση στη διοίκηση, την επίβλεψη και τις ευθύνες, όπως δομή του Δ.Σ., αποδοχές, διαφάνεια και δικαιώματα μετόχων μειοψηφίας.

Ως εταιρεία διαχείρισης κεφαλαίων αναγνωρίζουμε την ευθύνη να λαμβάνουμε υπόψη περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες στη διαχείριση επενδύσεων. Παράλληλα, διακρίνουμε ότι οι κίνδυνοι και ευκαιρίες ESG ενδέχεται να έχουν ουσιαστική επίδραση στη χρηματοοικονομική απόδοση των αξιογράφων στα οποία επενδύουμε. Ως επαγγελματίες διαχειριστές επενδύσεων ενσωματώνουμε προοπτικές βιωσιμότητας στις επενδυτικές αποφάσεις, στις πρακτικές ιδιοκτησίας και την επιχειρηματική κουλτούρα για δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας και κοινωνικού οφέλους.

Οι παράγοντες ESG λαμβάνονται υπόψη κατά την επενδυτική διαδικασία, παράλληλα με τα παραδοσιακά χρηματοοικονομικά μεγέθη, ώστε να πραγματοποιείται μία πιο ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδυτικών κινδύνων και ευκαιριών. Η προσέγγιση για τις υπεύθυνες επενδύσεις, η οποία συνιστά την ενσωμάτωση παραγόντων ESG, οδηγεί σε καλύτερα τεκμηριωμένες επενδυτικές αποφάσεις και προστιθέμενη αξία για τα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων, ενώ συμβαδίζει με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών ("SFDR").

Το πλαίσιο που εφαρμόζουμε για να ενσωματώσουμε παραμέτρους βιωσιμότητας στις επενδυτικές αποφάσεις, την ενεργό ιδιοκτησία και την εταιρική κουλτούρα με στόχο τη δημιουργία μακροπρόθεσμης αξίας και τη θετική συνεισφορά στην κοινωνία, περιγράφεται στην «Πολιτική Περιβάλλοντος, Κοινωνικής Ευθύνης και Διακυβέρνησης (ESG)». Η Πολιτική ESG αντιπροσωπεύει τις κατευθυντήριες αρχές που εφαρμόζουμε και διασφαλίζει την κατάλληλη ενσωμάτωση κινδύνων και ευκαιριών που σχετίζονται με θέματα βιωσιμότητας στη διαχείριση επενδυτικών χαρτοφυλακίων. Η κατανομή των κεφαλαίων ενισχύεται σε όλες τις κατηγορίες επενδύσεων, μέσω



της αναγνώρισης ουσιαστικών θεμάτων ESG τα οποία δημιουργούν αξία, και μέσω της αξιολόγησης και ανάλυσης παραμέτρων ESG.

Η στρατηγική υπεύθυνων επενδύσεων ακολουθεί τις παρακάτω κατευθύνσεις:

- Αναγνώριση βιώσιμων επενδυτικών ευκαιριών
- Ανάλυση δεδομένων ESG και αναφορά επί σχετικών δεικτών
- Ενσωμάτωση ESG ανά κατηγορία επενδύσεων
- Αξιοποίηση κατευθύνσεων ESG στη δομή επενδυτικών χαρτοφυλακίων
- Ολοκληρωμένη διαχείριση κινδύνων
- Ανάπτυξη πρακτικών ενεργού ιδιοκτησίας

Η προσέγγιση για τις υπεύθυνες επενδύσεις ενσωματώνει κριτήρια ESG στη διαχείριση μετοχικών, ομολογιακών και μικτών χαρτοφυλακίων και περιλαμβάνει διαδικασία δέουσας επιμέλειας ως προς κριτήρια ESG στη διαχείριση χαρτοφυλακίων fund of funds. Χρησιμοποιούμε ένα βέλτιστο συνδυασμό στρατηγικών ESG, προσαρμοσμένο ανάλογα με την κατηγορία επένδυσης, την επενδυτική πολιτική και τη γεωγραφική περιοχή. Ενεργούμε με τη δέουσα επιμέλεια και υπευθυνότητα προωθώντας εποικοδομητικό διάλογο με τις εταιρείες και ασκώντας τα δικαιώματα ψήφου μας στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των μετόχων. Δίνουμε έμφαση σε θέματα που αφορούν την επιχειρηματική κουλτούρα και τους κανόνες που καθοδηγούν και διέπουν τη συμπεριφορά της εταιρείας, τον επιχειρηματικό σχεδιασμό, τη δέσμευση υπέρ των ενδιαφερομένων μερών και τη διαφάνεια. Το πλαίσιο για τις υπεύθυνες επενδύσεις στοχεύει στην ανάδειξη του καθήκοντος που διέπει τις εταιρείες διαχείρισης περιουσίας, την προσαρμογή σε επερχόμενες κανονιστικές απαιτήσεις, τη βελτίωση των αποδόσεων των αμοιβαίων κεφαλαίων και την αποτελεσματικότερη διαχείριση κινδύνων.

Ο βαθμός και ο τρόπος με τον οποίο εφαρμόζεται η προσέγγιση βιώσιμων επενδύσεων ενδέχεται να διαφέρει ανάλογα με την κατηγοριοποίηση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τη γεωγραφική περιοχή και το είδος του αξιογράφου. Συνεπώς, η υλοποίηση της προσέγγισης βιώσιμων επενδύσεων εφαρμόζεται κατά περίπτωση στα χαρτοφυλάκια των αμοιβαίων κεφαλαίων.

Όλα τα προϊόντα μας καλύπτουν τις απαιτούμενες προσυμβατικές γνωστοποιήσεις στο πλαίσιο του SFDR, ενώ η σειρά "Alpha (LUX) Global Funds" καλύπτει τις ειδικές απαιτήσεις του Άρθρου 8 (προώθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών) του SFDR.

Για περισσότερες πληροφορίες δείτε την [Πολιτική ESG](#) της Εταιρείας.

### **Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις**

Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. δηλώνει ότι προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας<sup>1</sup> λόγω της έλλειψης των απαιτούμενων πληροφοριών, όπως αναφέρονται στον κατ' εξουσιοδότηση Κανονισμό (ΕΕ) 2022/1288 για τη συμπλήρωση του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, για σημαντικό ποσοστό των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια. Όταν οι προαναφερθείσες απαιτούμενες πληροφορίες καταστούν διαθέσιμες, η Εταιρεία προτίθεται να επανεξετάσει την απόφασή της και να εφαρμόσει τις κατάλληλες διαδικασίες ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

<sup>1</sup> Παράγοντες αειφορίας είναι τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.



### **Διαχείριση Κινδύνων Βιωσιμότητας**

Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενσωματώνει επενδυτικούς κινδύνους και ευκαιρίες που σχετίζονται με το περιβάλλον, την κοινωνική ευθύνη και τη διακυβέρνηση (Environmental, Social Governance - ESG) στην διαχείριση επενδύσεων μέσω της εφαρμογής της Πολιτικής Περιβάλλοντος, Κοινωνικής Ευθύνης και Διακυβέρνησης. Η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων ακολουθεί ένα πλαίσιο για την παρακολούθηση των κινδύνων βιωσιμότητας για κάθε ΟΣΕΚΑ και επικοινωνεί σχετικά αποτελέσματα στο ΔΣ, τα ανώτερα στελέχη και στους διαχειριστές χαρτοφυλακίων. Ο σκοπός του πλαισίου διαχείρισης κινδύνων βιωσιμότητας είναι η αξιολόγηση των κινδύνων βιωσιμότητας και η ενσωμάτωση τους στο προφίλ κινδύνου κάθε ΟΣΕΚΑ. Επίσης, η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνου παρακολουθεί τη συμμόρφωση ως προς τυχόν εσωτερικά όρια που έχουν θεσπιστεί ως μέρος της εφαρμογής της Πολιτικής Περιβάλλοντος, Κοινωνικής Ευθύνης και Διακυβέρνησης.

Βασικό συστατικό της παρακολούθησης κινδύνων βιωσιμότητας αποτελεί η εκτίμηση των κινδύνων των ουσιαστικών θεμάτων σε επίπεδο αξιογράφου, αξιοποιώντας ένα σύστημα αξιολόγησης/βαθμολόγησης. Οι κίνδυνοι ουσιαστικών θεμάτων βιωσιμότητας διαφέρουν ανάλογα με τον εκδότη, τον κλάδο οικονομικής δραστηριότητας και τη χώρα.