



ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΒΑΣΕΙ ΤΟΥ ΑΡΘΡΟΥ 10 ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2019/2088 ΠΕΡΙ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΩΝ ΔΕΙΦΟΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Αυτό το έγγραφο παρέχει πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 («SFDR») για χρηματοοικονομικά προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά και τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 8 του Κανονισμού.

Οι πληροφορίες ισχύουν για τα ακόλουθα Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια, τα οποία διαχειρίζεται η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.:

Όνομα Υπο-Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Κατηγορία Μεριδίου	ISIN
Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF	EUR	LU1544316919
	EUR I	LU1508358873
Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF	EUR	LU1544317131
	EUR I	LU1508359095
Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF	EUR	LU1913447311
	EUR I	LU1913447238

Τα ανωτέρω Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύουν κυρίως σε μερίδια ΟΣΕΚΑ και/ή άλλων ΟΣΕ, συμπεριλαμβανομένων των μεριδίων διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων («υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια» ή «αμοιβαία κεφάλαια τρίτων»). Η Alpha Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο αξιολόγησης ESG για την επιλογή και παρακολούθηση των επενδύσεων σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια, όπως περιγράφεται στην Πολιτική Περιβάλλοντος, Κοινωνικής Ευθύνης και Διακυβέρνησης (Environmental, Social and Governance - ESG). Τα Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια επιλέγουν υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια τα οποία διαχειρίζονται εταιρείες επενδύσεων που ανήκουν στην υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investment - PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις) και επιδεικνύουν ένα ορισμένο επίπεδο λογοδοσίας στις διαδικασίες ESG και στην επενδυτική κουλτούρα. Τα Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια χρησιμοποιούν μια ποιοτική και ποσοτική αξιολόγηση των υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων, ενσωματώνοντας παραμέτρους ESG. Έμφαση δίνεται στο επίπεδο δέσμευσης της στρατηγικής και τον τρόπο με τον οποίο η επενδυτική διαδικασία σχετίζεται με βιώσιμες επενδύσεις.

Η μεθοδολογία ενσωμάτωσης ESG βασίζεται στους παρακάτω πυλώνες:

Πυλώνας 1 - Ανάπτυξη Ιδεών: Προσδιορισμός τάσεων βιωσιμότητας και θεμάτων ESG που διαδραματίζουν σημαντικό ρόλο στο οικονομικό περιβάλλον και το επενδυτικό φάσμα.

Πυλώνας 2 - Δέουσα Επιμέλεια ESG: Αξιολόγηση των δεσμεύσεων ESG στην επενδυτική διαδικασία και την κουλτούρα των εταιρειών επενδύσεων. Εξέταση ως προς τις Αρχές PRI και τη βαθμολογία για την προσέγγισή τους στις υπεύθυνες επενδύσεις. Ερευνούμε την παροχή υπεύθυνων χρηματοοικονομικών προϊόντων, τις στρατηγικές ESG που εφαρμόζουν και τις ερευνητικές τους δυνατότητες.

Πυλώνας 3 - Επιλογή και Παρακολούθηση υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων: Διενέργεια ποιοτικής και ποσοτικής ανάλυσης των υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων βάσει κριτηρίων ESG. Παρακολούθηση διαπιστευτηρίων ESG και συνέπειας στρατηγικής.



Πυλώνας 4 - Κατανομή Χαρτοφυλακίου: Δημιουργία χαρτοφυλακίου με ελκυστική αναλογία κινδύνου / απόδοσης, καθώς και με θετική συνεισφορά σε κοινωνικά και περιβαλλοντικά ζητήματα.

Πυλώνας 5 - Ενεργός Ιδιοκτησία: Επικοινωνία με διαχειριστές υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων αναφορικά με σημαντικούς κινδύνους και ευκαιρίες ESG. Έμφαση στο επίπεδο δέσμευσης ως προς τη στρατηγική, στον τρόπο που η επενδυτική διαδικασία ενσωματώνει βιώσιμες επενδύσεις και στην αντιμετώπιση συγκεκριμένων θεμάτων ESG.

Στο πλαίσιο της επενδυτικής τους στρατηγικής, τα Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια εφαρμόζουν συγκεκριμένα κριτήρια ESG για να καθορίσουν ένα κατάλληλο φάσμα υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων με κορυφαίες αξιολογήσεις ESG και για να προσανατολίσουν το χαρτοφυλάκιο υπέρ όσων εμφανίζουν υψηλές επιδόσεις βιωσιμότητας. Αυτό υλοποιείται κυρίως με τη συνδυασμένη εφαρμογή αποκλεισμού (negative screening/exclusion) και θετικής επιλογής (positive screening/best-in-class) σε επίπεδο «διαχειριστή υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου» και «υποκείμενου αμοιβαίου κεφαλαίου»:

- Ως προς τους «διαχειριστές υποκείμενων αμοιβαίων κεφαλαίων», η επενδυτική στρατηγική επιδιώκει να αξιολογήσει την ποιότητα ενσωμάτωσης θεμάτων ESG στις διαδικασίες και την επενδυτική κουλτούρα τους. Ειδικότερα, τα Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια επιλέγουν υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που τελούν υπό τη διαχείριση διαχειριστών οι οποίοι έχουν προσυπογράψει την πρωτοβουλία του OHE Principles for Responsible Investments (PRI) και στην πλέον πρόσφατη αξιολόγηση PRI έλαβαν για τον τρόπο με τον οποίο συνολικά προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις, βαθμολογία η οποία τους κατατάσσει στην ίδια ή σε υψηλότερη θέση από τη διάμεση βαθμολογία των συναφών διαχειριστών. Η PRI διενεργεί την αξιολόγηση ετησίως για να μετρήσει και να κατανοήσει την πρόοδο που σημείωσαν οι συμμετέχοντες στην πρωτοβουλία ως προς την εφαρμογή και τη βελτίωση των πρακτικών υπεύθυνων επενδύσεων. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία αξιολόγησης PRI επισκεφθείτε τη διεύθυνση <https://www.unpri.org/reporting-and-assessment/how-investors-are-assessed-on-their-reporting/3066.article>
- Ως προς τα «υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια», τα Υπο-Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύουν τουλάχιστον το 60% του ενεργητικού τους σε υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating AAA, AA ή A. Το ποσοστό των αμοιβαίων κεφαλαίων με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating BBB ή BB δεν υπερβαίνει το 40% του ενεργητικού των Υπο-Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ενώ αποκλείονται αμοιβαία κεφάλαια με δείκτη αξιολόγησης MSCI ESG Fund rating B ή CCC. Το ποσοστό των αμοιβαίων κεφαλαίων χωρίς αξιολόγηση ESG δεν υπερβαίνει το 10% του ενεργητικού των Υπο-Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Η αξιολόγηση MSCI ESG Fund Rating έχει σχεδιαστεί για να αξιολογεί την ανθεκτικότητα των συνολικών συμμετοχών ενός αμοιβαίου κεφαλαίου έναντι μακροπρόθεσμων κινδύνων ESG, με εύληπτη βαθμολογία AAA-CCC και ένα διευρυμένο σύνολο κατηγοριών έκθεσης σε κινδύνους ESG. Αμοιβαία κεφάλαια με υψηλή βαθμολογία αποτελούνται από εκδότες με κορυφαία ή βελτιωμένη διαχείριση βασικών κινδύνων ESG. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τη μεθοδολογία αξιολόγησης MSCI ESG Fund Ratings επισκεφθείτε τη διεύθυνση <https://www.msci.com/esg-fund-ratings>.

Εφαρμόζουμε κριτήρια ESG όπως ορίζονται από την εταιρεία παροχής υπηρεσιών δεδομένων ESG, *MSCI Inc.*, και χρησιμοποιούμε τα ακόλουθα εργαλεία και συστήματα για να εξετάσουμε τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια όσον αφορά την επίδοση ESG: *MSCI ESG Manager*, *Bloomberg Professional Services*, βάση δεδομένων αμοιβαίων κεφαλαίων και μεθοδολογία βαθμολόγησης Διεύθυνσης Fund of Funds.



Η μεθοδολογία ESG αναμένεται να εξελιχθεί με την πάροδο του χρόνου σε συνδυασμό με τη βελτίωση των παρεχόμενων δεδομένων και της διαθέσιμης έρευνας.