



Γνωστοποιήσεις Κανονισμού ΕΕ 2019/2088 (SFDR)

(Περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών)

Άρθρα 3, 4, 5 του Κανονισμού

Γενική περιγραφή της επενδυτικής στρατηγικής

Η επενδυτική στρατηγική υλοποιείται μέσω επιλογής της σύνθεσης του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, σε μεσοπρόθεσμο και μακροπρόθεσμο ορίζοντα, προκειμένου να επιτευχθεί το απαιτούμενο επίπεδο ασφάλειας, ποιότητας, ρευστότητας, κερδοφορίας και ρευστότητας. Επιπλέον, η στρατηγική της επενδυτικής πολιτικής ενσωματώνει τους Κινδύνους Βιωσιμότητας (περιβαλλοντικά, κοινωνικά και θέματα διακυβέρνησης) που προκύπτουν από μη χρηματοοικονομικά γεγονότα που ενδέχεται να επηρεάσουν την αξία του χαρτοφυλακίου και περιλαμβάνει στρατηγική για τον περιορισμό των αρνητικών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα (αντίκτυπος του χαρτοφυλακίου στους παράγοντες βιωσιμότητας: περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργατικά θέματα, σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, καταπολέμηση της διαφθοράς). Όσον αφορά ειδικότερα την περιβαλλοντική πτυχή, στόχος του χαρτοφυλακίου επενδύσεων είναι να συμβάλει στον στόχο περιορισμού της υπερθέρμανσης του πλανήτη έως το 2050 κατά 2°C.

Κριτήρια επιλογής επενδύσεων

Η επιλογή περιουσιακών στοιχείων καθορίζεται επίσης με διάφορα κριτήρια λαμβάνοντας υπόψη τους Κινδύνους Βιωσιμότητας και τον αντίκτυπο των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας. Συγκεκριμένα τα κριτήρια είναι:

- Αξιολογείται η ικανότητα των εταιρειών και των οργανισμών να καινοτομούν και να προσαρμόζονται στις περιβαλλοντικές και κοινωνικές αλλαγές, σε μακροπρόθεσμη προοπτική (χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική ανάλυση).
- Χρησιμοποιείται μια διαρθρωτική και μη χρηματοοικονομική προσέγγιση για την ανάλυση των κρατικών ομολόγων, ενσωματώνοντας τις αρχές της βιώσιμης οικονομίας (καινοτομία, εκπαίδευση και κατάρτιση, κοινωνική σταθερότητα, ενεργειακή μετάβαση) στην αξιολόγηση της φερεγγυότητας των κρατών.
- Η επένδυση ή η επανεπένδυση σε εταιρείες εξαιρούνται όταν:
 - ο Η οικονομική και χρηματοοικονομική βιωσιμότητα θα μπορούσε να τεθεί σε κίνδυνο λόγω της μεγάλης έκθεσης σε περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και διακυβερνητικούς παράγοντες: Κίνδυνοι βιωσιμότητας ("Λίστα βασικών κινδύνων ESG")
 - ο Τα οικονομικά μοντέλα είναι πολύ πιθανό να εκτίθενται σε κινδύνους που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή (φυσικός ή κίνδυνος μετάβασης)

- Οι εταιρείες των οποίων ο κύκλος εργασιών ή η παραγωγή ενέργειας βασίζεται σε περισσότερο από το 20% σε θερμικό άνθρακα, ή των οποίων η ετήσια παραγωγή υπερβαίνει τους 20 μεγατόνους, ή των οποίων η εγκατεστημένη χωρητικότητα των μονάδων παραγωγής ενέργειας με καύση άνθρακα υπερβαίνει τα 10GW, αποκλείονται.

Αυτή η ανάλυση ESG που χρησιμοποιείται στη διαχείριση χαρτοφυλακίου περιλαμβάνει μελέτη αρνητικών ή θετικών επιπτώσεων εταιρειών ή οργανισμών, σε παράγοντες βιωσιμότητας (περιβαλλοντικές και κοινωνικές επιπτώσεις, σεβασμός των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, επιχειρηματική ηθική). Για κάθε τομέα επιλέγονται σχετικοί σημαντικοί δείκτες. Σε αυτό το πλαίσιο, επιμετρώνται οι περιβαλλοντικές επιπτώσεις, για παράδειγμα: ένταση χρήσης άνθρακα (τόνοι CO₂/εκατ. € κύκλου εργασιών), πράσινο μερίδιο (σύμφωνα με την ευρωπαϊκή ταξινόμηση), NEC (Καθαρή περιβαλλοντική συμβολή της I-Care & Consult, αρνητική ή θετική συμβολή σε πέντε περιβαλλοντικούς στόχους).

Πολιτική Αμοιβών

Η μεταβλητή αμοιβή δεν παρέχει σε καμία περίπτωση κίνητρο για ανάληψη Κινδύνων Βιωσιμότητας. Οι στόχοι ευθυγραμμίζονται με τις πολιτικές που σχετίζονται με τις επενδύσεις. Η διαχείριση των Κινδύνων Βιωσιμότητας στις επενδύσεις γίνεται σύμφωνα με την *Πολιτική Ενσωμάτωσης των Κινδύνων Βιωσιμότητας στην Διαδικασία Λήψης Επενδυτικών Αποφάσεων*.