

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΠΕΡΙ ΕΝΣΩΜΑΤΩΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ
ΒΙΩΣΙΜΟΤΗΤΑΣ ΣΤΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΛΗΨΗΣ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΑΠΟΦΑΣΕΩΝ ΚΑΙ ΠΑΡΟΧΗΣ
ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΩΝ ΣΥΜΒΟΥΛΩΝ ΣΥΜΦΩΝΑ ΜΕ ΤΙΣ
ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2019/2088.

ΟΚΤΩΒΡΙΟΣ 2022

Πληροφορίες εγγράφου

Πληροφορίες εγγράφου	Περιγραφή
Τίτλος Εγγράφου	Πολιτική Κινδύνων Βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών
Εταιρία	Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ
Υπεύθυνη Μονάδα/ Υπηρεσία	Διεύθυνση Επενδύσεων
Υπεύθυνος εγγράφου	Επικεφαλής Διεύθυνσης Επενδύσεων
Περιεχόμενο	Περιγραφή του τρόπου, με τον οποίο η Εταιρία ενσωματώνει τους κινδύνους βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών της αποφάσεων και κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών
Σύνδεση με μηχανογραφικά συστήματα	

Έγκριση εγγράφου

Έκδοση No.	Συνοπτική περιγραφή τροποποιήσεων	Ημερομηνία έγκρισης από Δ.Σ.
1	Θέσπιση Πολιτικής	23/02/2021
2	-Τροποποίηση παρ. ΙΙΙ αναφορικά με τα κριτήρια αξιολόγησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία για την εκτίμηση των κινδύνων βιωσιμότητας και των παραγόντων αειφορίας -Ενσωμάτωση αναφοράς της πολιτικής στους ΟΕΕ.	25/10/2022

Σύνδεση με άλλα έγγραφα/ αρχεία

Τίτλος εγγράφου	Υπεύθυνη Μονάδα/ Υπηρεσία	Υπεύθυνος εγγράφου (Document Owner)

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I.	Γενικά	σελ. 4
II.	Ορισμοί	σελ.5
III.	Ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών	σελ.5
IV.	Διαφάνεια προς τους επενδυτές	σελ.7
V.	Ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας στην πολιτική αποδοχών της Εταιρίας	σελ.8
VI.	Έγκριση, αναθεώρηση πολιτικής	σελ.8

I. Γενικά

Η εταιρία «Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management ΑΕΔΑΚ» (εφεξής «η Εταιρία») θεσπίζει την παρούσα πολιτική σε συμμόρφωση με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, όπως ισχύει.

Η Εταιρία, κατά τη διαχείριση συλλογικών (ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ) και ιδιωτικών χαρτοφυλακίων, εμπίπτει στην έννοια του συμμετέχοντος στις χρηματοπιστωτικές αγορές, ενώ ως παρέχουσα επενδυτικές συμβουλές εμπίπτει στην έννοια του χρηματοοικονομικού συμβούλου με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 και ως εκ τούτου έχει τις αντίστοιχες υποχρεώσεις που αναφέρονται σε αυτόν και εξειδικεύονται στην παρούσα πολιτική.

Η εν λόγω Πολιτική έχει ως στόχο την περιγραφή του τρόπου, με τον οποίο η Εταιρία ενσωματώνει τους κινδύνους βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών της αποφάσεων και κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών προς τους πελάτες της και την ενίσχυση της διαφάνειας της πληροφόρησης προς τους επενδυτές.

Προς το σκοπό αυτό, η Εταιρία διασφαλίζει: α) την κατανόηση των κινδύνων βιωσιμότητας των δραστηριοτήτων και των επενδύσεων των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που προτείνει στους πελάτες της, στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών συμβουλών, καθώς και αυτών που εντάσσει στα υπό διαχείριση συλλογικά και ιδιωτικά χαρτοφυλάκια και β) ότι κατά την επιλογή των υπό α) χρηματοπιστωτικών μέσων, συνεκτιμώνται οι κίνδυνοι βιωσιμότητας και οι παράγοντες αειφορίας που συνδέονται με αυτά τα χρηματοπιστωτικά μέσα.

Οι ΟΣΕΚΑ/ΟΕΕ, καθώς και τα ιδιωτικά χαρτοφυλάκια που διαχειρίζεται η Εταιρία δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε έχουν ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και ως εκ τούτου οι διατάξεις των άρθρων 8 έως 11 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 δεν τυγχάνουν εφαρμογής.

Σημειώνεται ότι –πέραν της παρούσας πολιτικής της- η Εταιρία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με την τήρηση υπεύθυνης επιχειρηματικής συμπεριφοράς, όπως ενδεικτικά:

- Κώδικα Ηθικής Συμπεριφορά και Δεοντολογίας
- Κώδικα Συμπεριφοράς Αρμόδιων Προσώπων
- Πολιτική Διαχείρισης Παραπόνων και Καταγγελιών
- Πολιτική Αναφορών (Whistleblowing)
- Πολιτική Αποδοχών
- Πολιτική Αντιπαροχών
- Πολιτική Στελέχωσης

- Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου.

II. Ορισμοί

«αιεφόρες επενδύσεις»: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, η οποία μετράται με βασικούς δείκτες αποδοτικότητας των πόρων ως προς τη χρήση ενέργειας, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, πρώτων υλών, υδάτων και γης, ως προς την παραγωγή αποβλήτων και τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, καθώς και ως προς τις επιπτώσεις στη βιοποικιλότητα και την κυκλική οικονομία, ή επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, όπως η αντιμετώπιση της ανισότητας, που προωθεί την κοινωνική συνοχή, την κοινωνική ένταξη και τις εργασιακές σχέσεις, ή επένδυση σε ανθρώπινο κεφάλαιο ή σε οικονομικά ή κοινωνικά μειονεκτούσες κοινότητες εφόσον δεν βλάπτουν σοβαρά κανέναν από αυτούς τους στόχους ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

«κίνδυνος βιωσιμότητας»: γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

«παράγοντες αιεφορίας»: περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

III. Ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και παροχής επενδυτικών συμβουλών

Η Εταιρία προβαίνει σε αξιολόγηση τόσο των χρηματοοικονομικών κινδύνων όσο και των σχετικών κινδύνων βιωσιμότητας που συνεπάγεται η επένδυση στα χρηματοπιστωτικά μέσα που συμπεριλαμβάνει στα υπό διαχείριση ιδιωτικά και συλλογικά χαρτοφυλάκια και σε αυτά που προτείνει στους πελάτες της κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών. Επίσης, πριν την λήψη επενδυτικών αποφάσεων ή την παροχή επενδυτικής συμβουλής, η Εταιρία αξιολογεί τους κινδύνους βιωσιμότητας, καθώς και τις πιθανές επιπτώσεις αυτών των κινδύνων στις αποδόσεις των υπό διαχείριση ιδιωτικών και συλλογικών χαρτοφυλακίων, καθώς των εν γένει χρηματοπιστωτικών προϊόντων επί των οποίων η Εταιρία παρέχει επενδυτικές συμβουλές. Στο πλαίσιο αυτό, αξιολογούνται οι κίνδυνοι βιωσιμότητας που πιθανώς θα έχουν σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στην χρηματοοικονομική απόδοση της αντίστοιχης επένδυσης.

Τα κριτήρια αξιολόγησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία για την εκτίμηση των κινδύνων βιωσιμότητας και των παραγόντων αειφορίας που συνδέονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα που συμπεριλαμβάνει στα υπό διαχείριση ιδιωτικά και συλλογικά χαρτοφυλάκια και σε αυτά που προτείνει στους πελάτες της κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών είναι η αξιολόγηση του εκδότη ή/ και του επενδυτικού προϊόντος από βάσεις δεδομένων που περιέχουν στοιχεία ESG.

Οι επενδυτικές αποφάσεις και οι παρεχόμενες επενδυτικές συμβουλές ενδέχεται να προκαλέσουν ή να συνδέονται άμεσα με επιπτώσεις επί των παραγόντων αειφορίας. Προς το σκοπό μετριασμού αυτού του κινδύνου, η Εταιρία επιδιώκει οι εταιρίες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις να ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης και την αρχή της προφύλαξης, δηλαδή της «μη πρόκλησης σημαντικής ζημίας», ώστε να μην βλάπτονται σημαντικά ούτε ο περιβαλλοντικός ούτε ο κοινωνικός στόχος.

Ωστόσο, με δεδομένο ότι δεν υπάρχουν ακόμη διαθέσιμα στοιχεία ως προς τους παράγοντες αειφορίας για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στα υπό διαχείριση ιδιωτικά και συλλογικά χαρτοφυλάκια, όπως και σε αυτά που προτείνονται στους πελάτες της Εταιρίας κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, η Εταιρία προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας. Ωστόσο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αειφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρία προτίθεται να τροποποιήσει την παρούσα πολιτική, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

IV. Διαφάνεια προς τους επενδυτές

1) Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις

Στα ενημερωτικά δελτία/ πληροφοριακά μνημόνια των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ / ΟΕΕ και στο προσυμβατικό πακέτο ενημέρωσης των πελατών, προς τους οποίους η Εταιρία παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες, περιλαμβάνονται πληροφορίες για:

- α) τον τρόπο με τον οποίο οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στις επενδυτικές αποφάσεις της Εταιρίας,
- β) τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των χρηματοπιστωτικών προϊόντων (συλλογικά και ιδιωτικά χαρτοφυλάκια) που η Εταιρία διαθέτει* και
- γ) το ότι η Εταιρία δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, καθώς και σχετική αιτιολόγηση.

*Όταν η Εταιρία κρίνει ότι οι κίνδυνοι βιωσιμότητας δεν είναι σημαντικοί, περιλαμβάνεται σαφής και συνοπτική σχετική αιτιολόγηση.

Στο πλαίσιο παροχής επενδυτικών συμβουλών, η Εταιρία μέσω του προσυμβατικού πακέτου ενημέρωσης, γνωστοποιεί προς τους (δυνητικούς) πελάτες της τον τρόπο, με τον οποίο λαμβάνει υπόψη τους κινδύνους βιωσιμότητας κατά τη διαδικασία επιλογής των προτεινόμενων χρηματοπιστωτικών μέσων που παρουσιάζει στους τελικούς επενδυτές, προτού παράσχει τις συμβουλές, ανεξαρτήτως των προτιμήσεων βιωσιμότητας των τελικών επενδυτών.

2) Δήλωση με βάση το άρθρο 4(1)(β) και (5) (β), αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088

Η Εταιρία, δυνάμει του άρθρου 4(1)(β) και (5)(β), αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, δημοσιεύει και διατηρεί στον διαδικτυακό της τόπο (www.europistiaedak.gr) δήλωση, στην οποία παρέχει πληροφορίες σχετικά με τους λόγους, για τους οποίους δεν λαμβάνει υπόψη της προς το παρόν τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας (τόσο κατά την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης ιδιωτικών και συλλογικών χαρτοφυλακίων, όσο και κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών), καθώς και πληροφορίες σχετικά με το εάν και πότε προτίθεται να λάβει υπόψη αυτές τις δυσμενείς επιπτώσεις.

V. Ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας στην πολιτική αποδοχών της Εταιρίας

Η Εταιρία, στο πλαίσιο της πολιτικής αποδοχών που εφαρμόζει, διασφαλίζει ότι προωθείται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας, ενώ η δομή των αποδοχών δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας και συνδέεται με την προσαρμοσμένη στον κίνδυνο απόδοση. Η πολιτική αποδοχών της Εταιρίας βρίσκεται αναρτημένη στον διαδικτυακό της τόπο (www.europistiaedak.gr).

VI. Έγκριση, αναθεώρηση πολιτικής

Η Εταιρία επανεξετάζει την Πολιτική και την αναθεωρεί εφόσον κρίνεται σκόπιμο, ώστε να είναι σύμφωνη με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο. Η παρούσα πολιτική και κάθε μεταβολή αυτής εγκρίνεται από το Διοικητικό Συμβούλιο της Εταιρίας έπειτα από σχετική εισήγηση του Επικεφαλής της Διεύθυνσης Επενδύσεων και αναρτάται, όπως κάθε φορά ισχύει, στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας (www.europistiaedak.gr). Για να εξασφαλιστεί η αξιοπιστία των πληροφοριών που δημοσιεύονται στον διαδικτυακό τόπο της Εταιρίας www.europistiaedak.gr, οι εν λόγω πληροφορίες τηρούνται ενήμερες, και οποιαδήποτε αναθεώρηση ή αλλαγή των πληροφοριών αυτών εξηγείται σαφώς.