

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

**ΜΑΡΤΙΟΣ 2021**

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

## ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

I.	Γενικά .....	2
II.	Ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας και της επίπτωσης στους παράγοντες αειφορίας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων .....	2-3
III.	Διαφάνεια προς τους επενδυτές.....	3-4
IV.	Ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας στην πολιτική αποδοχών της Εταιρίας.....	4
V.	Έγκριση, αναθεώρηση πολιτικής.....	4
VI.	Ορισμοί.....	4-5

## I. Γενικά

Η εταιρία «ΑΕΔΑΚ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ» (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), εμπίπτει στην έννοια του συμμετέχοντος στις χρηματοπιστωτικές αγορές, 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 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 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 που διαχειρίζεται η Εταιρία δεν προωθούν προς το παρόν, 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 ακόμα εφαρμογής, αλλά σε εύθετο χρόνο

## II. Ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας και της επίπτωσης στους παράγοντες αειφορίας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων

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 συλλογικά χαρτοφυλάκια. Στο πλαίσιο αυτό, αξιολογούνται οι κίνδυνοι βιωσιμότητας που πιθανώς θα έχουν σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο στην χρηματοοικονομική απόδοση της αντίστοιχης επένδυσης.

Οι επενδυτικές αποφάσεις 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.

Τα κριτήρια αξιολόγησης που χρησιμοποιεί η Εταιρία για την εκτίμηση των κινδύνων βιωσιμότητας και των παραγόντων αιφορίας που συνδέονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα που συμπεριλαμβάνει στα υπό διαχείριση συλλογικά χαρτοφυλάκια είναι τα εξής:

1. Η αξιολόγηση του εκδότη από πλευράς ESG με βάση τα δεδομένα που παρέχονται από το Bloomberg και άλλους δείκτες.
2. Σε περίπτωση που δεν υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα με βάση το υπό 1) σημείο για έναν εκδότη, διενεργείται αξιολόγηση με βάση τα διαθέσιμα για τον εκδότη στοιχεία περί των εφαρμοζόμενων πρακτικών και πολιτικών βιωσιμότητας.

Η Εταιρία εκτιμά τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις, οι οποίες είναι ή είναι πιθανό να είναι σημαντικές, των επενδυτικών αποφάσεων της στους παράγοντες αιφορίας και προς το σκοπό αυτό προσμετρά τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις, παράλληλα με τους χρηματοοικονομικούς κινδύνους και τους κινδύνους βιωσιμότητας.

Σημειώνεται ότι με δεδομένο πως δεν υπάρχουν ακόμη διαθέσιμα στοιχεία ως προς τους παράγοντες αιφορίας για το σύνολο των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων που συμπεριλαμβάνονται στα υπό τη διαχείρισή της Αμοιβαία Κεφάλαια, η Εταιρία προς το παρόν δεν λαμβάνει υπόψη της τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιφορίας. Ωστόσο, μόλις τα ως άνω στοιχεία για τους παράγοντες αιφορίας καταστούν διαθέσιμα, η Εταιρία προτίθεται να τροποποιήσει την ανωτέρω πολιτική της, υιοθετώντας συγκεκριμένη διαδικασία, ώστε να λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιφορίας.

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει πολιτικές και διαδικασίες σχετικά με την τήρηση υπεύθυνης επιχειρηματικής συμπεριφοράς, όπως ενδεικτικά:

- Κώδικα Ηθικής Συμπεριφοράς και Δεοντολογίας
- Κώδικα Συμπεριφοράς Αρμόδιων Προσώπων
- Πολιτική Αποδοχών (Δημοσίου)
- Πολιτική Ενεργού Συμμετοχής και Άσκησης Δικαιωμάτων Ψήφου

### III. Διαφάνεια προς τους επενδυτές

Στα ενημερωτικά δελτία των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ, περιλαμβάνονται πληροφορίες για:

α) τον τρόπο με τον οποίο οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται στις επενδυτικές αποφάσεις της Εταιρίας και

β) τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που η Εταιρία διαθέτει.

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

Η Εταιρία διασφαλίζει ότι -εντός της προθεσμίας που θέτει ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088- γνωστοποιεί συνοπτικά, για κάθε χρηματοπιστωτικό προϊόν, μέσω προσυμβατικής πληροφόρησης (ενημερωτικό δελτίο ΟΣΕΚΑ), τον τρόπο με τον οποίο συνυπολογίζει τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών στους παράγοντες αειφορίας, καθώς και δήλωση ότι οι πληροφορίες σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας συμπεριλαμβάνονται στις σχετικές προσυμβατικές γνωστοποιήσεις. Σημειώνεται ότι ως κύριες δυσμενείς επιπτώσεις νοούνται οι επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων που θίγουν τους παράγοντες αειφορίας.

#### IV. Ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας στην πολιτική αποδοχών της Εταιρίας

Η Εταιρία, στο πλαίσιο της πολιτικής αποδοχών που εφαρμόζει (ενιαίο μισθολόγιο δημοσίου), διασφαλίζει ότι προωθείται η ορθή και αποτελεσματική διαχείριση των κινδύνων βιωσιμότητας, δεν ενθαρρύνει την υπερβολική ανάληψη κινδύνων σε σχέση με τους κινδύνους βιωσιμότητας. Η πολιτική αποδοχών της Εταιρίας βρίσκεται αναρτημένη στον διαδικτυακό της τόπο ([www.hpmf.gr/administration](http://www.hpmf.gr/administration)).

#### V. 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.hpmf.gr](http://www.hpmf.gr)

#### VI. Ορισμοί

«**αειφόρες 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 περίπτωση 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 αειφορίας**»: περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΟΡΓΑΝΙΣΜΩΝ