

Όνομασία προϊόντος: **HSBC RESPONSIBLE INVESTMENT FUNDS - EUROPE EQUITY GREEN TRANSITION** Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: **969500QU9FT2NQ5RSU22** Ημερομηνία αναφοράς: **31 Δεκεμβρίου 2022**

Ως βιώσιμη επένδυση νοείται η επένδυση σε μια οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει σε έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο, υπό την προϋπόθεση ότι δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους εν λόγω στόχους και ότι οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης.

Η **ταξινόμηση της ΕΕ** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που θεσπίστηκε με τον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, ο οποίος παραθέτει έναν κατάλογο με **περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν παραθέτει κατάλογο με κοινωνικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο δεν είναι απαραίτητα ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

Στόχος βιώσιμης επένδυσης

Το παρόν χρηματοπιστωτικό προϊόν είχε ως στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις;

Ναι

Πραγματοποίησε **βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: 98,7%**

σε οικονομικές δραστηριότητες που θεωρούνται περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την ταξινόμηση της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν θεωρούνται περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την ταξινόμηση της ΕΕ

Πραγματοποίησε **βιώσιμες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: ___%**

Όχι

Προωθούσε **περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά (E/S) χαρακτηριστικά** και παρόλο που δεν είχε ως επενδυτικό στόχο τις βιώσιμες επενδύσεις, παρουσίαζε ένα ποσοστό ___% βιώσιμων επενδύσεων

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που θεωρούνται περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την ταξινόμηση της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν θεωρούνται περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την ταξινόμηση της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προωθούσε περιβαλλοντικά και κοινωνικά (E/S) χαρακτηριστικά, αλλά **δεν πραγματοποιήσε βιώσιμες επενδύσεις.**



Σε ποιον βαθμό επιτεύχθηκε ο στόχος βιώσιμης επένδυσης αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύει σε μετοχές που εκδίδονται από ευρωπαϊκές εταιρείες οι οποίες παρέχουν τις απαραίτητες λύσεις για την απεξάρτηση από τον άνθρακα στους φορείς της ενεργειακής και οικολογικής μετάβασης. Οι εταιρείες του χαρτοφυλακίου επιλέγονται για τις χρηστές περιβαλλοντικές και κοινωνικές πρακτικές και τις πρακτικές διακυβέρνησής τους, καθώς και τη χρηματοοικονομική τους ποιότητα. Ως εκ τούτου, το αμοιβαίο κεφάλαιο συμβάλλει στους περιβαλλοντικούς στόχους που ορίζονται στο άρθρο 9 του Κανονισμού για την ταξινόμηση και ειδικότερα στους στόχους για τον μετριασμό της κλιματικής αλλαγής και την προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή.

Επιπλέον, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεσμεύεται να:

- Αποκλείει εκδότες που παραβιάζουν μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (ή φέρονται να ευθύνονται για τουλάχιστον δύο παραβιάσεις) και τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις,
- Αποκλείει τις μετοχές εταιρειών που συμμετέχουν στην παραγωγή αμφιλεγόμενων όπλων ή εξαρτημάτων τους. Τα αμφιλεγόμενα όπλα περιλαμβάνουν, εντελώς ενδεικτικά, νάρκες κατά προσωπικού, όπλα απεμπλουτισμένου ουρανού και λευκού φωσφόρου όταν χρησιμοποιούνται για στρατιωτικούς σκοπούς. Αυτός ο αποκλεισμός προστίθεται στην πολιτική αποκλεισμού σχετικά με τα όπλα που απαγορεύονται βάσει διεθνών συμβάσεων.

- Αποκλείει τις μετοχές εταιρειών του αμυντικού κλάδου.
- Αποκλείει τις μετοχές εταιρειών των οποίων η κύρια δραστηριότητα αφορά την έρευνα-παραγωγή και την εκμετάλλευση ορυκτών καυσίμων.
- Αποκλείει τις μετοχές εταιρειών με δραστηριότητες που συνδέονται με τον θερμικό άνθρακα. Αναφορικά με την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, αποκλείονται εν μέρει οι εταιρείες στις οποίες άνω του 5% του κύκλου εργασιών τους προέρχεται από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με θερμικό άνθρακα. Αναφορικά με την εξόρυξη, οι αντίστοιχες εταιρείες αποκλείονται πλήρως.
- Αποκλείει τις μετοχές εταιρειών του κλάδου πυρηνικής ενέργειας.
- Αποκλείει τις μετοχές εταιρειών που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή καπνού.
- Εξετάζει προσεκτικά τα περιβαλλοντικά ζητήματα μέσω δραστηριοτήτων όπως η ψηφοφορία και άλλες συμμετοχικές διαδικασίες.

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και δεν παρακολουθεί κάποιον δείκτη αναφοράς. Ο δείκτης που χρησιμοποιείται από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο για την αξιολόγηση των επιδόσεων είναι ο σταθμισμένος δείκτης MSCI Europe GDP. Ωστόσο, ο δείκτης αυτός δεν έχει οριστεί για να προσδιορίσει εάν το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο επιτυγχάνει τον στόχο βιώσιμης επένδυσης.

● Ποιες ήταν οι επιδόσεις των δεικτών βιωσιμότητας;

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται οι στόχοι βιωσιμότητας αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Ένας από τους δείκτες που χρησιμοποιούνται για την παρακολούθηση και τη μέτρηση των περιβαλλοντικών επιδόσεων του χαρτοφυλακίου είναι ο δείκτης των αποφευχθεισών εκπομπών. Οι αποφευχθείσες εκπομπές αντιστοιχούν στις μελλοντικές εκπομπές μιας πράσινης τεχνολογίας σε σύγκριση με μια συμβατική τεχνολογία που η πρώτη θα αντικαθιστούσε κατά τη διάρκεια του κύκλου ζωής της. Στόχος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου είναι να επιτύχει υψηλότερες αποφευχθείσες εκπομπές σε σύγκριση με εκείνες του σταθμισμένου δείκτη MSCI Europe GDP που χρησιμοποιείται ενημερωτικά για την αξιολόγηση των επιδόσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

31 Δεκ 2022	Αποφευχθείσες εκπομπές άνθρακα (Πεδίο εφαρμογής 1+2)*	Ποσοστό κάλυψης
Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	-256,82	95%
Δείκτης αναφοράς	-111,28	85%

* Εκφράζεται σε τόνους CO₂ / εκατ. \$ του κύκλου εργασιών λαμβάνοντας υπόψη τις εκπομπές των επιπέδων 1 & 2.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο εμφανίζει μια ένταση αποφευχθεισών εκπομπών άνθρακα (πεδίο εφαρμογής 1 και 2) υψηλότερη από εκείνη του δείκτη αναφοράς. Οι λύσεις μετριασμού της κλιματικής αλλαγής αποσκοπούν στον περιορισμό ή τη μείωση της παραγωγής εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου, η οποία μεταφράζεται κατά μέσο όρο σε σημαντική αποφευχθείσα ένταση εκπομπών CO₂ για τις εμπλεκόμενες εταιρείες και συγκεντρωτικά σε επίπεδο χαρτοφυλακίου.

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις που παρατίθενται πιο κάτω λαμβάνονται επίσης υπόψη από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο:

- Έκθεση σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων. Αποκλεισμός των μετοχών εταιρειών των οποίων η κύρια δραστηριότητα αφορά την έρευνα-παραγωγή και την εκμετάλλευση ορυκτών καυσίμων.
- Παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Οδηγιών του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις. Αποκλεισμός.
- Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα: Αποκλεισμός.
- Ένταση των εκπομπών αερίων θερμοκηπίου των εταιρειών.

31 Δεκ 2022	Ένταση εκπομπών άνθρακα (Επίπεδο 1+2)*
Επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο	126,81
Δείκτης αναφοράς	149,69

* Εκφράζεται σε τόνους CO₂ / εκατ. \$ του κύκλου εργασιών λαμβάνοντας υπόψη τις εκπομπές των επιπέδων 1 & 2.

Η ένταση εκπομπών άνθρακα του αμοιβαίου κεφαλαίου (πεδίο εφαρμογής 1 & 2) είναι χαμηλότερη από αυτή του δείκτη αναφοράς του. Η στρατηγική δεν αποσκοπεί στην παραγωγή χαμηλότερης έντασης εκπομπών άνθρακα από τον δείκτη αναφοράς σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Η μεγαλύτερη έκθεση σε κλάδους όπως τα βιομηχανικά και τα υλικά που χαρακτηρίζονται από υψηλή ένταση εκπομπών άνθρακα, καθώς και η μικρότερη διαρθρωτική έκθεση σε τομείς χαμηλής έντασης όπως η υγεία και τα χρηματοοικονομικά, τείνει να δημιουργεί υψηλότερο αποτύπωμα άνθρακα σε σχέση τον δείκτη αναφοράς.

Αυτή η επίδραση διορθώνεται εν μέρει από τη διαδικασία επιλογής μετοχών, η οποία τείνει να ευνοεί τους παράγοντες που κατανοούν καλύτερα την ενεργειακή μετάβαση και τα ζητήματα ενεργειακής απόδοσης, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε χαμηλότερη ένταση εκπομπών άνθρακα σε σχέση με τον μέσο όρο σε έναν κλάδο.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

Δεν ισχύει

● **Σε ποιον βαθμό οι βιώσιμες επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε έναν στόχο βιώσιμης επένδυσης;**

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» στους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους ισχύει μόνο για τις υποκείμενες βιώσιμες επενδύσεις του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Αυτή η αρχή είναι ενσωματωμένη στο πλαίσιο της διαδικασίας λήψης επενδυτικών αποφάσεων που περιλαμβάνει την εξέταση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων.

Οι κύριες δυσμενείς

επιπτώσεις αντιστοιχούν στις σημαντικότερες δυσμενείς επιπτώσεις που έχουν οι επενδυτικές αποφάσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας που συνδέονται με ζητήματα περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σε σχέση με το προσωπικό, αναφορικά με τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και την καταπολέμηση της διαφθοράς και των πράξεων διαφθοράς.

Πώς ελήφθησαν υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων;

Η αξιολόγηση της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης από τους εκδότες, που πραγματοποιήθηκε στο πλαίσιο της διαδικασίας βιώσιμων επενδύσεων της HSBC Asset Management, περιλαμβάνει τη συνεκτίμηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων (ΚΔΕ). Έτσι, όλες οι σχετικές ΚΔΕ που περιλαμβάνονται στον πίνακα 1 του παραρτήματος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288 εξετάζονται και ενσωματώνονται στην επενδυτική διαδικασία χρησιμοποιώντας μια προσέγγιση που συνδυάζει αποκλεισμούς (σε επίπεδο κλάδων, σε επίπεδο εξαιρετικά αμφιλεγόμενων ζητημάτων ESG και σε κανονιστικό επίπεδο...) με διαδικασίες ψηφοφορίας και συμμετοχής των μετόχων για να ενσταλάξουν και να υποστηρίξουν μια δυναμική θετικής αλλαγής εντός των εταιρειών. Έτσι, κατά τη διάρκεια της προηγούμενης χρήσης, πραγματοποιήθηκαν οι ακόλουθοι αποκλεισμοί από το αποδεκτό επενδυτικό φάσμα του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου:

- οι εκδότες που παραβιάζουν μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (ή φέρονται να ευθύνονται για τουλάχιστον δύο παραβιάσεις) και τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις,

- οι μετοχές εταιρειών που συμμετέχουν στην κατασκευή ή πώληση αμφιλεγόμενων όπλων ή εξαρτημάτων τους. Τα αμφιλεγόμενα όπλα περιλαμβάνουν, εντελώς ενδεικτικά, νάρκες κατά προσωπικού, όπλα απεμπλουτισμένου ουρανού και λευκού φωσφόρου όταν χρησιμοποιούνται για στρατιωτικούς σκοπούς. Αυτός ο αποκλεισμός προστίθεται στην πολιτική αποκλεισμού σχετικά με τα όπλα που απαγορεύονται βάσει διεθνών συμβάσεων. Η εξέταση των υπόλοιπων ΚΔΕ πραγματοποιήθηκε μέσω εντολοδόχων. Για παράδειγμα, για την εξέταση όλων των ΚΔΕ που συνδέονται με τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου χρησιμοποιήσαμε την πολιτική μας για τον άνθρακα ως φίλτρο αποκλεισμού. Αναφορικά με την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, αποκλείονται εν μέρει οι εταιρείες στις οποίες άνω του 5% του κύκλου εργασιών τους προέρχεται από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με θερμικό άνθρακα. Αναφορικά με την εξόρυξη, οι αντίστοιχες εταιρείες αποκλείονται πλήρως.

Τέλος, το τεστ αξιολόγησης της απουσίας σημαντικής βλάβης των εκδοτών που περιγράφεται πιο πάνω συμπληρώθηκε με την εφαρμογή μιας πολιτικής αποκλεισμού (με όριο 0% για τον καπνό) και με τον αποκλεισμό εκδοτών για τους οποίους τα δεδομένα σχετικά με το επίπεδο αμφιλεγόμενων ζητημάτων που μας παρείχε η Sustainalytics ήταν πολύ σοβαρά (ισοδύναμα με την κατηγορία 3). Κατά τη γνώμη μας, ο καθορισμός ορίων αποκλεισμού για καθεμία από τις ΚΔΕ δεν είναι πάντα συναφής και θα μπορούσε να υπονομεύσει το γεγονός ότι πολλοί κλάδοι και εταιρείες ακολουθούν μια στρατηγική μετάβασης. Έτσι, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στη συμμετοχική του προσέγγιση η οποία ενσωματώνει διάφορους μοχλούς δράσης, συμπεριλαμβανομένων 1) των άμεσων ανταλλαγών πληροφοριών με τις εταιρείες σχετικά με την εξέταση περιβαλλοντικών και κοινωνικών θεμάτων προκειμένου να διασφαλιστεί ότι θα είναι σε θέση να αντιμετωπίσουν το μέλλον και να διατηρήσουν μακροπρόθεσμα μια χρηματοοικονομική βιωσιμότητα, 2) της άσκησης δικαιωμάτων ψήφου με την οποία εκφράζουμε την υποστήριξή μας σε πρωτοβουλίες θετικής ανάπτυξης ή, αντίθετα, εκφράζουμε τη διαφωνία μας όταν οι διοικήσεις δεν ανταποκρίνονται στις προσδοκίες μας, 3) μιας διαδικασίας σταδιακής κλιμάκωσης σε σχέση με τις εταιρείες όταν δεν γίνεται διαχείριση των κινδύνων ή των αμφιλεγόμενων ζητημάτων ESG στα οποία εκτίθενται.

Συμμορφώνονταν οι βιώσιμες επενδύσεις με τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και τις Κατευθυντήριες Αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα;

Ναι, οι βιώσιμες επενδύσεις συμμορφώνονταν με τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και τις Κατευθυντήριες Αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα. Η παρακολούθηση πριν και μετά τις συναλλαγές καθιστά δυνατή τη διασφάλιση του συστηματικού αποκλεισμού εκδοτών που παραβιάζουν μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ (ή φέρονται να ευθύνονται για τουλάχιστον δύο παραβιάσεις) και τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις.



Πώς συνυπολόγισε αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας;

	Επιπτώσεις 31 Δεκεμβρίου 2022	Εξηγήσεις
Ένταση αερίων θερμοκηπίου των εταιρειών στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις*	126,8	Η ένταση εκπομπών άνθρακα του αμοιβαίου κεφαλαίου (πεδίο εφαρμογής 1 & 2) είναι χαμηλότερη από αυτή του δείκτη αναφοράς του. Η στρατηγική δεν αποσκοπεί στην παραγωγή χαμηλότερης έντασης εκπομπών άνθρακα από τον δείκτη αναφοράς σε επίπεδο χαρτοφυλακίου. Η μεγαλύτερη έκθεση σε κλάδους όπως τα βιομηχανικά και τα υλικά που χαρακτηρίζονται από υψηλή ένταση εκπομπών άνθρακα, καθώς και η μικρότερη διαρθρωτική έκθεση σε τομείς χαμηλής έντασης όπως η υγεία και τα χρηματοοικονομικά, τείνει να δημιουργεί υψηλότερο αποτύπωμα άνθρακα σε σχέση τον δείκτη αναφοράς. Αυτή η επίδραση διορθώνεται εν μέρει από τη διαδικασία επιλογής μετοχών, η οποία τείνει να ευνοεί τους παράγοντες που κατανοούν καλύτερα την ενεργειακή μετάβαση και τα ζητήματα ενεργειακής απόδοσης, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει σε χαμηλότερη ένταση εκπομπών άνθρακα σε σχέση με τον μέσο όρο σε έναν κλάδο.
Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων	0%	Η παρακολούθηση πριν από τις συναλλαγές καθιστά δυνατή τη διασφάλιση του αποκλεισμού εταιρειών των οποίων η κύρια δραστηριότητα συνδέεται με την έρευνα-παραγωγή και εκμετάλλευση ορυκτών καυσίμων και εμείς επιλέξαμε να αποκλείσουμε ειδικότερα εταιρείες που: - Συμμετέχουν στη συμβατική εκμετάλλευση ορυκτών (Αναφορικά με την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας, αποκλείονται εν μέρει οι εταιρείες στις οποίες άνω του 5% του κύκλου εργασιών τους προέρχεται από την παραγωγή ηλεκτρικής ενέργειας με θερμικό άνθρακα). Αναφορικά με την εξόρυξη, οι αντίστοιχες εταιρείες αποκλείονται πλήρως. Αναφορικά με την εκμετάλλευση, αποκλείονται οι εταιρείες που το 5% του κύκλου εργασιών τους προέρχεται από την εκμετάλλευση πετρελαίου και φυσικού αερίου. - Συμμετέχουν στη μη συμβατική εκμετάλλευση ορυκτών (πετρελαιοφόρος άμμος, πετρελαιοφόρος σχιστόλιθος και εκμετάλλευση αρκτικού πετρελαίου και φυσικού αερίου στο μεγαλύτερο μέρος του κύκλου εργασιών τους). Αυτός ο έλεγχος πραγματοποιείται στη συνολική αλυσίδα αξίας των ορυκτών καυσίμων: εξερεύνηση, προμήθεια, μεταφορά, διανομή και αποθήκευση. Εφαρμόζεται επίσης έλεγχος μετά τις συναλλαγές για να διασφαλιστεί ότι οι υπάρχουσες επενδυτικές θέσεις σε αυτούς τους εκδότες πρέπει να πωληθούν το συντομότερο δυνατό.
Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που εμπλέκονταν σε παραβιάσεις των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών ή των Κατευθυντήριων Οδηγιών του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις	0%	Συστηματικός αποκλεισμός εκδοτών που παραβιάζουν μία ή περισσότερες από τις 10 αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ και τις Κατευθυντήριες Οδηγίες του ΟΟΣΑ για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις
Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που συμμετέχουν στην κατασκευή ή την πώληση αμφιλεγόμενων όπλων	0%	Εφαρμογή της πολιτικής αποκλεισμού



Ποιες ήταν οι κύριες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

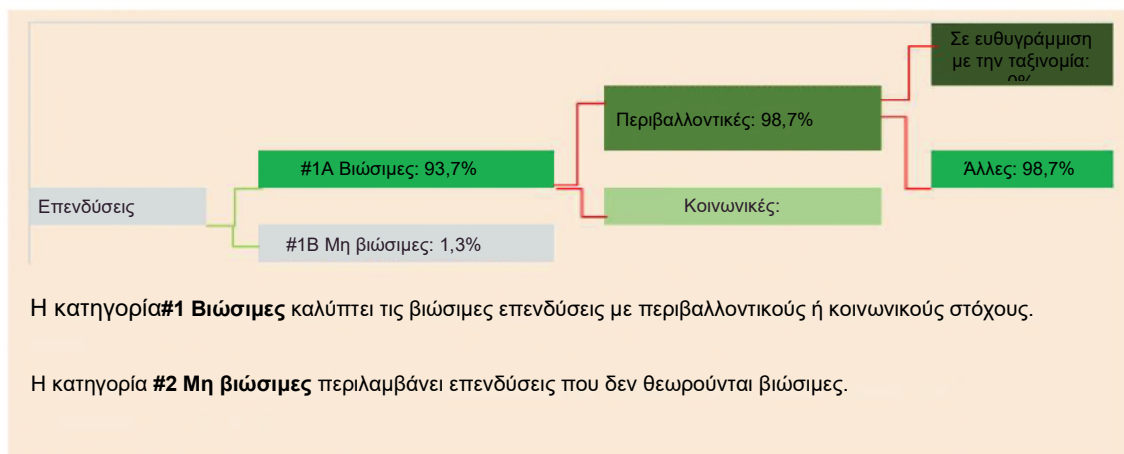
Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν το **μεγαλύτερο ποσοστό επενδύσεων του** χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά τις 31 Δεκεμβρίου 2022

Οι σημαντικότερες επενδύσεις	Κλάδος	% του ενεργητικού	Χώρα
EDP RENOVAVEIS SA	Κοινωνικές υπηρεσίες	3,51%	Ισπανία
SIKA AG-REG	Υλικά	3,47%	Ελβετία
AIR LIQUIDE SA	Υλικά	3,46%	Γαλλία
COMPAGNIE DESAINT GOBAIN	Βιομηχανία	3,37%	Γαλλία
PRYSMIAN SPA	Βιομηχανία	3,29%	Ιταλία
NORSK HYDROASA	Υλικά	3,13%	Νορβηγία
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	Χρηματοοικονομικά	3,14%	Γερμανία
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	Βιομηχανία	3,04%	Σουηδία
ACCIONA SA	Κοινωνικές υπηρεσίες	3,01%	Ισπανία
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Βιομηχανία	2,30%	Γαλλία
STMICRO ELECTRONICS NV	Τεχνολογία πληροφοριών	2,76%	Ελβετία
SIGNIFY NV	Βιομηχανία	2,71%	Ολλανδία
VERBUND AG	Κοινωνικές υπηρεσίες	2,66%	Αυστρία
KONINKLIJKE KPN NV	Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	2,38%	Ολλανδία
SPIESA	Βιομηχανία	2,35%	Γαλλία



Ποιο ήταν το ποσοστό επενδύσεων που συνδέονται με τη βιωσιμότητα;

● Ποια ήταν η κατανομή ενεργητικού;



● Σε ποιους κλάδους της οικονομίας πραγματοποιήθηκαν επενδύσεις;

Κλάδος	% του ενεργητικού
Κοινωνικές υπηρεσίες	14,98%
Υλικά	16,38%
Βιομηχανία	41,73%
Χρηματοοικονομικά	6,49%
Τεχνολογία πληροφοριών	7,83%
Υπηρεσίες τηλεπικοινωνιών	2,38%
Υγεία	2,24%
Βασικά καταναλωτικά	1,94%
Καταναλωτικά πολυτελείας	4,72%
Άλλα	1,31%
Σύνολο	100,00%

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



Σε ποιον βαθμό οι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμίστηκαν με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν δεσμεύεται ότι θα πραγματοποιήσει ένα ελάχιστο ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που ευθυγραμμίζεται με την ταξινόμια της Ευρωπαϊκής Ένωσης. Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση των εκδοτών, ο διαχειριστής του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου λαμβάνει υπόψη δύο δείκτες που έχουν σχέση με το περιβάλλον: τον δείκτη με τίτλο «Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου» και τον δείκτη με τίτλο «Έκθεση σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο των ορυκτών καυσίμων». Η συνεκτίμηση αυτών των δεικτών από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο οφείλεται κυρίως στην εφαρμογή της πολιτικής μας για απεξάρτηση από τον άνθρακα, καθώς και στους κλαδικούς αποκλεισμούς που ορίζει το πλαίσιο αναφοράς σήμανσης. Επιπλέον, ο διαχειριστής ευνοεί εταιρείες με χαμηλές εκπομπές CO₂ ή εταιρείες που εργάζονται για να μειώσουν την ένταση του άνθρακα.

Στο πλαίσιο της συμμόρφωσης με την ταξινόμια της ΕΕ, τα κριτήρια που ισχύουν για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν όρια εκπομπών και τη μετάβαση σε 100% ανανεώσιμη ηλεκτρική ενέργεια ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών άνθρακα έως τα τέλη του 2035. Αναφορικά με την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες πυρηνικής ασφάλειας και διαχείρισης αποβλήτων.

● Το χρηματοπιστωτικό προϊόν επένδυσε σε δραστηριότητες που συνδέονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια σύμφωνα με την

1 'ομία της ΕΕ¹;

Ναι :

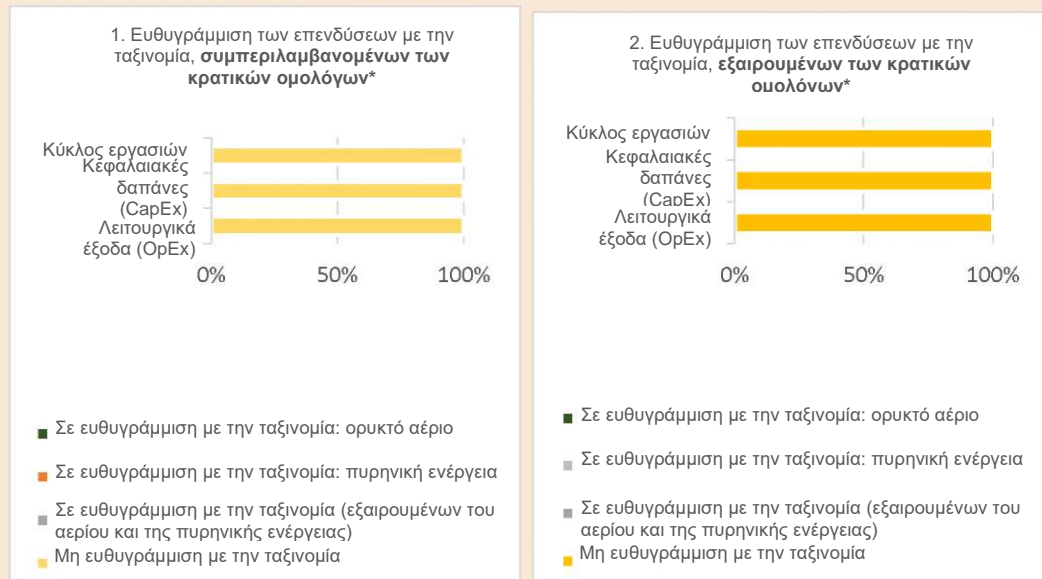
Στο ορυκτό αέριο

Στην πυρηνική ενέργεια

Όχι

¹ Οι δραστηριότητες που συνδέονται με το ορυκτό αέριο ή/και την πυρηνική ενέργεια συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνο εάν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε οποιοδήποτε στόχο της ταξινόμιας της ΕΕ — βλ. την επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά. Το σύνολο των κριτηρίων τα οποία ισχύουν για τις οικονομικές δραστηριότητες στους τομείς του ορυκτού αερίου και της πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214 της Επιτροπής.

Τα παρακάτω γραφήματα απεικονίζουν με πράσινο χρώμα το ποσοστό επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης των κρατικών ομολόγων* με την ταξινόμια, το πρώτο διάγραμμα παρουσιάζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με το σύνολο των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που δεν περιλαμβάνουν τα κρατικά ομόλογα.



* Για τους σκοπούς αυτών των διαγραμμάτων, τα «κρατικά ομόλογα» περιλαμβάνουν όλες τις επενδυτικές θέσεις σε κρατικούς τίτλους.

Το ποσοστό των επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με την ταξινόμια της Ευρωπαϊκής Ένωσης ανέρχεται σε 0% στις 31 Δεκεμβρίου 2022.

Οι υποστηρικτικές δραστηριότητες επιτρέπουν άμεσα σε άλλες δραστηριότητες να συμβάλουν ουσιαστικά στην επίτευξη ενός περιβαλλοντικού στόχου. Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών άνθρακα και, μεταξύ άλλων, δραστηριότητες των οποίων τα επίπεδα εκπομπών αερίων θερμοκηπίου αντιστοιχούν στις καλύτερες δυνατές επιδόσεις.



Το σύμβολο αντιπροσωπεύει βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** που ισχύουν για τις βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες σε περιβαλλοντικό πλαίσιο βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

● Ποιο ήταν το ποσοστό επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και υποστηρικτικές δραστηριότητες;

Δεν ισχύει κάτι τέτοιο για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, καθώς το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν δεσμεύεται ότι θα πραγματοποιήσει ένα ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων σε υποστηρικτικές και μεταβατικές βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες κατά την έννοια του κανονισμού για την ταξινόμια.

● Πώς εξελίχθηκε το ποσοστό επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με την ταξινόμια της ΕΕ σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Αυτό δεν ισχύει για το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο, διότι το ποσοστό των βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο σε ευθυγράμμιση με την ταξινόμια της ΕΕ ήταν 0% στις 31/12/2022.



Ποιο ήταν το ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το ελάχιστο ποσοστό του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ευθυγραμμίζονται με την ταξινόμια είναι 100%. Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση των εκδοτών, ο διαχειριστής του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου λαμβάνει υπόψη δύο δείκτες που έχουν σχέση με το περιβάλλον: τον δείκτη με τίτλο «Ένταση εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου» και τον δείκτη με τίτλο «Έκθεση σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον κλάδο των ορυκτών καυσίμων». Η συνεκτίμηση αυτών των δεικτών από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο οφείλεται κυρίως στην εφαρμογή της πολιτικής μας για απεξάρτηση από τον άνθρακα, καθώς και στους κλαδικούς αποκλεισμούς που ορίζει το πλαίσιο αναφοράς σήμανσης. Επιπλέον, ο διαχειριστής ευνοεί εταιρείες με χαμηλές εκπομπές CO2 ή εταιρείες που εργάζονται για να μειώσουν την ένταση του άνθρακα.



Ποιο ήταν το ποσοστό κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν δεσμεύεται ότι θα πραγματοποιήσει ένα ελάχιστο ποσοστό κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων. Ωστόσο, κατά την αξιολόγηση των εκδοτών, ο διαχειριστής του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου εξετάζει τα κοινωνικά χαρακτηριστικά, τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και των δικαιωμάτων των εργαζομένων, τη συμπεριφορά της διοίκησης και την εταιρική κοινωνική ευθύνη.



Ποιες ήταν οι επενδύσεις που περιλαμβάνονταν στην κατηγορία «μη βιώσιμες», ποιος ήταν ο σκοπός τους και ίσχυαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις σχετικά με αυτές;

Η κατηγορία "μη βιώσιμες" αποτελείται από ρευστά στοιχεία ενεργητικού.



Ποια μέτρα ελήφθησαν για την επίτευξη του στόχου βιώσιμων επενδύσεων κατά την περίοδο αναφοράς;

Το χαρτοφυλάκιο έχει τέτοια σύνθεση ώστε όλες οι μετοχές που απαρτίζουν το χαρτοφυλάκιο να συμβάλλουν στον βιώσιμο στόχο της στρατηγικής. Τα μέτρα διαχείρισης ελήφθησαν σύμφωνα με τον στόχο βιώσιμης επένδυσης.



Ποιες ήταν οι επιδόσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς βιώσιμων επενδύσεων;

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση και δεν παρακολουθεί κάποιον δείκτη αναφοράς. Πράγματι, δεν υπάρχει κανένας δείκτης αναφοράς που να αντιπροσωπεύει τη φιλοσοφία διαχείρισης της εταιρείας μας και, συνεπώς, του επενδυτικού μας φάσματος, ούτε έχει οριστεί κάποιος δείκτης που να προσδιορίζει εάν το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο είναι ευθυγραμμισμένο με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί. Επομένως, οι πληροφορίες που προβλέπονται σε αυτή την ενότητα δεν ισχύουν για αυτό το προϊόν.

- **Πώς διέφερε ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη της ευρύτερης αγοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποιες ήταν οι επιδόσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σχέση με τους δείκτες βιωσιμότητας που αποσκοπούν στον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τον στόχο βιώσιμης επένδυσης;**

Δεν ισχύει

- **Ποιες ήταν οι επιδόσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σχέση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν ισχύει

- **Ποιες ήταν οι επιδόσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σχέση με τον δείκτη της ευρύτερης αγοράς;**

Δεν ισχύει

Οι δείκτες αναφοράς είναι δείκτες που μετρούν εάν το χρηματοπιστωτικό προϊόν επιτυγχάνει τον στόχο βιώσιμης επένδυσης.