

**ΔΙΑΔΙΚΤΥΑΚΗ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΗ ΓΙΑ ΠΡΟΪΟΝΤΑ ΠΟΥ  
ΠΡΟΩΘΟΥΝ ΠΕΡΙΒΑΛΛΟΝΤΙΚΑ Ή ΚΟΙΝΩΝΙΚΑ  
ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ**

βάσει του Άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088

**Όνομασία προϊόντος: ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ**  
**Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας (L.E.I.): 213800Y448GLSIRYGV46**

## **α. Περίληψη**

Το ΔΗΛΟΣ SYNTHESIS BEST RED ESG - FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί θέματα που σχετίζονται:

- α. με το περιβάλλον και τα έμβια και μη, φυσικά οικοσυστήματα (E) λαμβάνοντας υπόψη του μεταξύ άλλων, την έκθεση των υποκείμενων επενδύσεων σε εκπομπές αερίων φαινομένου του θερμοκηπίου.
- β. με την κοινωνία, τα ανθρώπινα δικαιώματα και την ευημερία των κοινοτήτων (S) λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων, την έκθεση των υποκείμενων επενδύσεων σε αμφιλεγόμενα οπτικά συστήματα.
- γ. με τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων, τις πρακτικές διαχείρισης και τη δομή της εταιρικής Διακυβέρνησης (G) λαμβάνοντας υπόψη του μεταξύ άλλων, την εκπροσώπηση των γυναικών στα Δ.Σ. εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί κριτήρια και επιλέγει χρηματοπιστωτικά μέσα ανάλογα με το βαθμό ενσωμάτωσης των χαρακτηριστικών βιώσιμης ανάπτυξης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στην «Στρατηγική /Πολιτική αρνητικών επιπτώσεων αξιολόγησης» και στην «Στρατηγική θετικού ελέγχου».

Η συμμόρφωση με τις αποφάσεις της Επενδυτικής Επιτροπής υλοποιείται από την ομάδα διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και παρακολουθείται σε τακτική βάση από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη του τις πολιτικές βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης των υποκείμενων επενδύσεων. Επίσης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar (Morningstar Sustainability Rating).

Στόχος της κατανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να ευθυγραμμίζεται με Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά Χαρακτηριστικά το 60% έως 100% των επενδύσεων του.

Προκειμένου τα υποκείμενα χρηματοπιστωτικά μέσα να είναι σύμφωνα, με τον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αξιολογούνται πριν την αρχική επένδυση, με την εφαρμογή ποιοτικών και ποσοτικών αναλύσεων των θεμελιωδών μεγεθών των εταιρειών.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει και συμπεριλαμβάνει στο χαρτοφυλάκιο του, εκδότες και προϊόντα από κορυφαίες εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων στον κόσμο, επιδιώκοντας οι εκδότες και οι εταιρείες διαχείρισης να ακολουθούν στρατηγικές ESG υπεύθυνων επενδύσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν λαμβάνει υπόψη του τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας. Δεν υπήρξε ποσοστό του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδεδυμένο σε αειφόρες επενδύσεις.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο βάσει των προβλεπόμενων της Επενδυτικής Επιτροπής για θέματα ESG αξιολογεί τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια με βάση τα ελάχιστα αποδεκτά όρια σε επενδύσεις που δεν έχουν έκθεση σε ορυκτά καύσιμα, σε εκπροσώπηση γυναικών σε Δ.Σ. και επενδύσεις με κερδοφορία μη προερχόμενη από αμφιλεγόμενα όπλα.

Η επενδυτική ομάδα αξιολογεί σε τακτά χρονικά διαστήματα τους διαχειριστές κεφαλαίων και παρακολουθεί την πολιτική ενεργού συμμετοχής που εφαρμόζουν ώστε να εξασφαλιστεί η εναρμόνιση τους με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Δεν έχει καθοριστεί δείκτης αναφοράς για το σκοπό της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει δέουσα επιμέλεια για την εφαρμογή των ESG κριτηρίων και των ορίων επένδυσης των υποκείμενων επενδύσεων όπως περιγράφονται στην επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG της Εταιρείας.

Η Διεύθυνση Επενδύσεων αξιολογεί τα υποκείμενα Αμοιβαία Κεφάλαια με βάση την ESG αξιολόγηση (rating) ή/και ESG Βαθμολογίας (score) που λαμβάνουν οι υποκείμενες επενδύσεις και λαμβάνοντας υπόψη την ταξινόμηση SFDR.

#### **β. Κανένας στόχος αειφόρων επενδύσεων**

Αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις.

#### **γ. Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού προϊόντος**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατά τις επενδύσεις του, λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης (Environmental, Social, Governance – ESG).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί θέματα που σχετίζονται :

- α. με το περιβάλλον και τα έμβια και μη, φυσικά οικοσυστήματα (E) λαμβάνοντας υπόψη του μεταξύ άλλων, την έκθεση των υποκείμενων επενδύσεων σε εκπομπές αερίων φαινομένου του θερμοκηπίου.
- β. με την κοινωνία, τα ανθρώπινα δικαιώματα και την ευημερία των κοινοτήτων (S) λαμβάνοντας υπόψη μεταξύ άλλων, την έκθεση των υποκείμενων επενδύσεων σε αμφιλεγόμενα οπλικά συστήματα.
- γ. με τις διαδικασίες λήψης αποφάσεων, τις πρακτικές διαχείρισης και τη δομή της εταιρικής Διακυβέρνησης (G) λαμβάνοντας υπόψη του μεταξύ άλλων, την εκπροσώπηση των γυναικών στα Δ.Σ. εταιρειών.

#### **δ. Επενδυτική στρατηγική**

Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι σύμφωνη με την επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG της Εταιρείας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί κριτήρια για την επιλογή χρηματοπιστωτικών μέσων, που αφορούν τον βαθμό ενσωμάτωσης των χαρακτηριστικών βιώσιμης ανάπτυξης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο βασίζεται στην:

- Στρατηγική/Πολιτική αρνητικών επιπτώσεων αξιολόγησης: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει κριτήρια βάση των οποίων εξαιρούνται ή / και περιορίζεται η έκθεση σε εκδότες, κλάδους, δραστηριότητες, όπου οι επιπτώσεις βάσει της αξιολόγησης δεν είναι αποδεκτές. Τα κριτήρια αρνητικού ελέγχου καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.
- Στρατηγική θετικού ελέγχου: Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί δείκτες ESG αξιολόγησης (rating) ή/και βαθμολογίας ESG (scores) που λαμβάνουν οι εκδότες (μετοχών, εταιρικών ομολόγων, κρατικών ομολόγων), τα αμοιβαία κεφάλαια και τα ETF από αναγνωρισμένες εταιρείες όπως Bloomberg, Morningstar κλπ. και επιδιώκει να

επενδύει σε εκδότες, αμοιβαία κεφάλαια και ETF με αξιολόγηση εντός ορίων που καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.

Με βάση απόφαση της Επενδυτικής Επιτροπής:

- Επιλέγονται κριτήρια αρνητικού ελέγχου και καθορίζονται τα αποδεκτά όρια επένδυσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
- Θέτονται όρια βάση των οποίων το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ανάλογα με την ESG αξιολόγηση (rating) ή/και ESG Βαθμολογίας (score) που λαμβάνουν οι υποκείμενες επενδύσεις.
- Θέτονται κατώτερα αποδεκτά όρια για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο με βάση την ESG αξιολόγηση (rating) ή/και ESG βαθμολογίας (score).

Η συμμόρφωση με τις αποφάσεις της Επενδυτικής Επιτροπής υλοποιείται από την ομάδα διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και παρακολουθείται σε τακτική βάση από την Διεύθυνση Διαχείρισης Κινδύνων.

Στο πλαίσιο αξιολόγησης τρίτων διαχειριστών, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη του τον βαθμό έκθεσης τους σε ορυκτά καύσιμα, και σε αμφιλεγόμενα όπλα, καθώς και το ποσοστό εκπροσώπησης γυναικών στα Διοικητικά Συμβούλια.

Ειδικότερα, για την αξιολόγηση των κριτηρίων λαμβάνονται υπόψη τα διαθέσιμα στοιχεία του παρόχου Morningstar, ο οποίος παρέχει μετρήσεις κύριων δυσμενών επιπτώσεων (PAIs).

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη του τις πολιτικές βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης των υποκείμενων επενδύσεων. Στο πλαίσιο αξιολόγησης εφαρμογής βέλτιστων πρακτικών διακυβέρνησης λαμβάνει υπόψη του τόσο την εκπροσώπηση των γυναικών στα Διοικητικά Συμβούλια των εταιρειών στις υποκείμενες επενδύσεις με βάση στοιχεία που παρέχει η Morningstar, όσο και την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar για τις βέλτιστες πρακτικές διακυβέρνησης των εταιρειών.

Η Morningstar υπολογίζει Βαθμολογίες Βιωσιμότητας συνδυάζοντας την Βαθμολογία Εταιρικής Βιωσιμότητας ενός χαρτοφυλακίου προκειμένου να καταλήξει σε ένα μέσο όρο που λαμβάνει υπόψη τη βαρύτητα των εταιρικών θέσεων στο χαρτοφυλάκιο.

Οι Βαθμολογίες ταξινομούνται ώστε να αντιπροσωπεύουν τον σχετικό κίνδυνο ESG του χαρτοφυλακίου σε σχέση με τους ομότιμους του κάθε χαρτοφυλακίου.

Οι υψηλότερες αξιολογήσεις υποδεικνύουν ότι ένα αμοιβαίο κεφάλαιο επενδύεται, κατά μέσο όρο, σε λιγότερες εταιρείες με υψηλό κίνδυνο ESG σύμφωνα με τις μεθοδολογίες ESG Risk and Country Risk της Sustainalytics, και επομένως εκτίθεται σε λιγότερο κίνδυνο που οφείλεται σε παράγοντες E, S ή G.

Ποσοστό κατάταξης Απεικόνισης βαθμολογίας (κατά Morningstar)

Κορυφαία 10%: 5 Globes (υδρόγειες)

Επόμενο 22,5%: Πάνω από τον μέσο όρο - 4 Globes

Επόμενο 35%: Μέσος όρος - 3 Globes

Επόμενο 22,5%: κάτω από το μέσο όρο - 2 Globes

Πιο Χαμηλό 10%: Χαμηλό - 1 Globe

#### **Ε. Ποσοστό επενδύσεων**

Η κατανομή του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ευθυγραμμίζεται με περιβαλλοντικά και /ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και τις άλλες επενδύσεις και παρουσιάζεται στον παρακάτω πίνακα.

Επενδύσεις	Ελάχιστο	Μέγιστο
#1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά	60%	100%
#2 Άλλες	0%	40%

Ο στόχος της κατανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να ευθυγραμμίζει με Περιβαλλοντικά και Κοινωνικά Χαρακτηριστικά το 60% έως 100% των επενδύσεων του.

Στην κατηγορία «Άλλες» εκτιμάται ότι ανήκει το 0% έως 40% των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου οι οποίες ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις. Αυτές οι επενδύσεις είναι ως επί το πλείστο σε μετρητά (καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα), ταμειακά ισοδύναμα, παράγωγα που χρησιμοποιούνται για αποτελεσματικές τεχνικές διαχείρισης χαρτοφυλακίου και Ο.Σ.Ε. και Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και που δεν έχουν βιώσιμο επενδυτικό στόχο.

Δεν υπήρξε ποσοστό του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδεδυμένο σε αειφόρες επενδύσεις.

#### **στ. Παρακολούθηση περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο παρακολουθεί σε συνεχή βάση τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά κριτήρια καθώς και τους δείκτες βιωσιμότητας που χρησιμοποιούνται για την μέτρηση της επίτευξή τους, Προκειμένου τα υποκείμενα χρηματοπιστωτικά μέσα να είναι σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αξιολογούνται πριν την αρχική επένδυση, με την εφαρμογή ποιοτικών και ποσοτικών αναλύσεων των θεμελιωδών μεγεθών των εταιρειών. Στην συνέχεια, γίνεται έλεγχος των υποκείμενων χρηματοπιστωτικών μέσων βάση των κριτηρίων που έχει θεσπίσει η Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar (Morningstar Sustainability Rating). Η βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar είναι σημείο αναφοράς σχετικά με τις θέσεις ενός χαρτοφυλακίου το οποίο την αποτελεσματικότητά διαχείρισης του χαρτοφυλακίου διαχειρίζεται περιβαλλοντικά, κοινωνικά και θέματα διακυβέρνησης (ESG) σε σχέση με την ομάδα ομότιμων ενός χαρτοφυλακίου. Η βαθμολογία βιωσιμότητας της Morningstar, εκδίδεται κάθε μήνα με βάση τα πιο πρόσφατα εταιρικά δεδομένα.

#### **ζ. Μεθοδολογίες περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει στην Επενδυτική του Στρατηγική ESG ένα συνδυασμό ανάλυσης θεμελιωδών χρηματοοικονομικών μεγεθών καθώς και κριτηρίων ESG.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει και συμπεριλαμβάνει στο χαρτοφυλάκιο του, εκδότες και προϊόντα από κορυφαίες εταιρείες διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων στον κόσμο, επιδιώκοντας οι εκδότες και οι εταιρείες διαχείρισης να ακολουθούν στρατηγικές ESG υπεύθυνων επενδύσεων.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιλέγει υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που τελούν υπό τη διαχείριση διαχειριστών κεφαλαίων, οι οποίοι επιδιώκεται να έχουν προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία Principles for Responsible Investments – PRI (Αρχές για Υπεύθυνες Επενδύσεις). Η PRI αξιολογεί και καταγράφει ετησίως την πρόοδο που σημείωσαν οι συμμετέχοντες στην πρωτοβουλία ως προς την εφαρμογή και τη βελτίωση των πρακτικών υπεύθυνων επενδύσεων. Για περισσότερες λεπτομέρειες επισκεφτείτε τη διεύθυνση <https://www.unpri.org/reporting-and-assessment/how-investors-are-assessed-on-their-reporting/3066.article>.

Επιπροσθέτως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιδιώκει τις επενδύσεις που προωθούν τα χαρακτηριστικά βιωσιμότητας. Για το σκοπό αυτό, χρησιμοποιεί τις αξιολογήσεις του οίκου Morningstar, εφαρμόζοντας όρια επένδυσης με στόχο την μεγιστοποίηση της έκθεσης στις υψηλότερες βαθμίδες αξιολόγησης.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar (Morningstar Sustainability Rating).

Οι βαθμολογίες βιωσιμότητας της Morningstar εκφράζονται χρησιμοποιώντας ένα σύστημα Globes (υδρόγειοι) που υποδεικνύει εάν η επένδυση βρίσκεται στο κατώτερο άκρο της βαθμολογίας για την ομάδα του κλάδου της (μία Globe), κάτω από το μέσο όρο (δύο Globes), στο μέσο όρο (τρεις Globes), πάνω από το μέσο όρο (τέσσερις Globes) ή στο υψηλό επίπεδο (πέντε Globes) της βαθμολογίας του ομίλου της. Οι επενδυτές μπορούν να βρουν τις βαθμολογίες βιωσιμότητας της Morningstar στη ηλεκτρονική διεύθυνση <https://www.morningstar.com/funds>.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ταυτόχρονα χρησιμοποιεί δείκτες βιωσιμότητας (μετρήσεις) για την επιλογή των υποκείμενων επενδύσεων βάση των συγκεντρωτικών στοιχείων που παρέχονται από την Morningstar για τα αμοιβαία κεφάλαια και εκδότες. Τα ελάχιστα αποδεκτά όρια των επενδύσεων, καθορίζονται από την Επενδυτική Επιτροπή για θέματα ESG.

Επιπλέον το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει κριτήρια απόλυτου αποκλεισμού εξαιρώντας Α/Κ τα οποία έχουν έκθεση σε εκδότες τα έσοδα των οποίων εξαρτώνται από πορνογραφία ή/και χρησιμοποιούν παιδική εργασία.

#### **η. Πηγές και επεξεργασία δεδομένων**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ESG Βαθμολογίες (Scores), ESG αξιολογήσεις (Rating) και ESG στοιχεία (data), όπως αυτά υπολογίζονται από την Morningstar και ειδικότερα την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar (Morningstar Sustainability Rating). Σύμφωνα με την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar (Morningstar Sustainability Rating), ένα Αμοιβαίο Κεφάλαιο λαμβάνει βαθμολόγηση ως προς την ενσωμάτωση των κριτηρίων ESG, όπου με βάση την μονάδα μέτρησης (σε υδρογείους- Globe) η χειρότερη βαθμολόγηση λαμβάνει ελάχιστο 1 Globe και 5 Globes η καλύτερη. Η επιμέρους βαθμολογία του κάθε fund του Χαρτοφυλακίου προσμετράται αναλογικά προκειμένου να εξαχθεί η συνολική βαθμολογία. Επίσης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί ESG στοιχεία (data) όπως είναι “Έκθεση σε ορυκτά καύσιμα” κλπ. και ESG Βαθμολογίες (Scores) για εκδότες μετοχών και ομολόγων. Η ποιότητα των δεδομένων διασφαλίζεται από το γεγονός ότι η Morningstar είναι ένας παγκοσμίως αναγνωρισμένος οίκος ο οποίος ανάμεσα σε άλλα εξειδικεύεται στην αξιολόγηση επενδύσεων που προωθούν περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά. Επιδιώκεται η επιλογή διαχειριστών για τους οποίους υπάρχουν μετρήσεις στη βάση δεδομένων της Morningstar. Η άντληση και επεξεργασία των δεδομένων πραγματοποιείται από την διαχειριστική ομάδα, με τη χρήση ανάμεσα σε άλλα, εξειδικευμένου λογισμικού που παρέχεται από την Morningstar.

## **θ. Περιορισμοί μεθοδολογιών και δεδομένων**

Ο πρωταρχικός περιορισμός σχετίζεται με τη διαθεσιμότητα των στοιχείων καθώς κάποιοι εκδότες δεν δημοσιεύουν τις απαραίτητες πληροφορίες σχετικά με μετρήσεις ESG χαρακτηριστικών. Επιπλέον περιορισμός είναι η ποιότητα κάποιων δεδομένων καθώς δεν υπάρχουν διεθνώς αναγνωρισμένα καθολικά ενιαία πρότυπα μετρήσεων ESG. Τέλος περιοριστικά λειτουργεί το γεγονός ότι σε κάποιες περιπτώσεις εκδότες δημοσιεύουν στοιχεία τα οποία δεν είναι άμεσα συγκρίσιμα μεταξύ τους καθώς χρησιμοποιούν διαφορετική μεθοδολογία μετρήσεων.

Αυτοί οι περιορισμοί δεν επηρεάζουν τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά κριτήρια που προωθούνται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς η διαχειριστική ομάδα επιδιώκει να μετριάξει την επίπτωση τους, με στόχο τη διασφάλιση της ακεραιότητας και της καταλληλότητας των δεδομένων που χρησιμοποιούνται. Ανάμεσα σε άλλα η διαχειριστική ομάδα χρησιμοποιεί την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar Sustainability Rating η οποία λαμβάνει υπόψη τους περιορισμούς και καταλήγει σε αξιολόγηση μόνο σε περίπτωση που υπάρχουν επαρκή και αξιόπιστα δεδομένα.

(744156\_Morningstar\_Sustainability\_Rating\_for\_Funds\_Methodology.pdf)

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν λαμβάνει υπόψη του τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας.

## **ι. Δέουσα επιμέλεια**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει δέουσα επιμέλεια για την εφαρμογή των ESG κριτηρίων και των ορίων επένδυσης των υποκείμενων επενδύσεων όπως περιγράφονται στην επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG της Εταιρείας. Επίσης το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφαρμόζει δέουσα επιμέλεια στους εξωτερικούς διαχειριστές και τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια που επενδύει.. Τέλος το Αμοιβαίο Κεφάλαιο χρησιμοποιεί την βαθμολόγηση βιωσιμότητας της Morningstar (Morningstar Sustainability Rating) προκειμένου να αξιολογήσει τις υποκείμενες επενδύσεις. Η μεθοδολογία Morning Star Sustainability Rating λαμβάνει υπόψη της, ελέγχει και αξιολογεί τους ESG κινδύνους των υποκείμενων επενδύσεων.

Η Διεύθυνση Επενδύσεων αξιολογεί τα υποκείμενα Αμοιβαία Κεφάλαια με βάση την ESG αξιολόγηση (rating) ή/και ESG Βαθμολογίας (score) που λαμβάνουν οι υποκείμενες επενδύσεις και λαμβάνοντας υπόψη την ταξινόμηση SFDR.

## **ια. Πολιτικές ενεργού συμμετοχής**

Η πολιτική ενεργού συμμετοχής & άσκησης δικαιωμάτων ψήφου της Εταιρείας καθορίζει τις προϋποθέσεις ενεργού συμμετοχής της Εταιρείας σε σχέση με μετοχές εταιρειών που έχουν εισαχθεί προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά. Η Εταιρεία κατά κανόνα συμμετέχει, ψηφίζει σε Γενικές Συνελεύσεις εταιρειών οι οποίες είναι εισηγμένες στο Χ.Α. και ασκεί τα δικαιώματα ψήφου που απορρέουν από μετοχές εισηγμένων εταιριών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο των υπό διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α.. Όσον αφορά στα Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που επενδύουν σε άλλα Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και σύμφωνα με την επενδυτική πολιτική τους, οι διαχειριστές λαμβάνουν υπόψη μεταξύ άλλων και τις πολιτικές ενεργής συμμετοχής, για την επιλογή αμοιβαίων κεφαλαίων τρίτων διαχειριστών. Η επενδυτική ομάδα παρακολουθεί σε τακτά χρονικά διαστήματα την πολιτική ενεργής συμμετοχής που εφαρμόζουν.

## **ιβ. Καθορισμένος δείκτης αναφοράς**

Δεν έχει καθοριστεί δείκτης αναφοράς για το σκοπό της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Ημερομηνία Δημοσίευσης: 28 Ιουνίου 2024

Η ΕΘΝΙΚΗ Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. εποπτεύεται από την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς ([www. hcmc.gr](http://www.hcmc.gr))  
Σύσταση: 19.10.1972 - Αρ. αδείας λειτουργίας: 11/451/31.10.2007 Αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 352001000  
Αναγνωριστικός Κωδικός Νομικής Οντότητας (LEI): 213800BEX8X28DTL5391

**Εθνική Asset Management ΑΕΔΑΚ**  
**Λ. Συγγρού 103—105**  
**ΤΚ 117 45, Αθήνα**  
**Τηλ. 210 900 7400**  
**Email: [delos@nbgam.nbg.gr](mailto:delos@nbgam.nbg.gr)**  
**Ιστοσελίδα: [www.nbgam.gr](http://www.nbgam.gr)**

ΟΙ Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ  
ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ