

Πολιτική ενσωμάτωσης κινδύνων
βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης
επενδυτικών αποφάσεων

Δεκέμβριος 2022

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

Πολιτική ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων¹

1. Σκοπός και πεδίο εφαρμογής.....	1
2. Νομοθετικό και Κανονιστικό πλαίσιο	1
3. Βασικές έννοιες – Ορισμοί	1
4. Πολιτική της Εταιρείας	2
4.1. Ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων	2
4.2. Δήλωση σχετικά με τη μη λήψη υπόψη των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας	2
5. Επικαιροποίηση Πολιτικής	2

Πολιτική ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων

1. Σκοπός και πεδίο εφαρμογής

Η Optima asset management ΑΕΔΑΚ (εφεξής «Εταιρεία»), θεσπίζει και υιοθετεί την παρούσα Πολιτική με σκοπό τη μεγαλύτερη διαφάνεια όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων, στην παροχή επενδυτικών συμβουλών προς τους πελάτες και στην πληροφόρηση επενδυτών αναφορικά με τη συμμόρφωση με τον Κανονισμό 2019/2088 (Κανονισμός SFDR – EU Sustainable Finance Disclosure Regulation).

Στις 25 Σεπτεμβρίου 2015, η ΓΣ του ΟΗΕ ενέκρινε την Agenda 2030 ήτοι ένα παγκόσμιο πλαίσιο για τη μείωση των εκπομπών αερίων με στόχους βιώσιμης ανάπτυξης. Στη συνέχεια, στις 12 Δεκεμβρίου 2015 επιτεύχθηκε η «Συμφωνία του Παρισιού» για την κλιματική αλλαγή από 196 κράτη-μέλη, η οποία τέθηκε σε ισχύ στις 4 Νοεμβρίου 2016 και στοχεύει στη σταθεροποίηση της ανόδου της παγκόσμιας θερμοκρασίας μέχρι το 2100 σε κάτω από τους 2ο Κελσίου (η επιδίωξη είναι προς τους 1,5ο Κελσίου) σε σύγκριση με τα προβιομηχανικά επίπεδα. Οι ανωτέρω συμφωνίες ενισχύουν τις συντονισμένες ενέργειες διαχείρισης της κλιματικής αλλαγής, μεταξύ των κρατών μελών, καθόσον οι επιδράσεις της επηρεάζουν και άλλους τομείς εκτός από το περιβάλλον, όπως το χρηματοοικονομικό τομέα και συμβάλλουν στην προώθηση της βιώσιμης ανάπτυξης.

Η Optima asset management ΑΕΔΑΚ ως Εταιρεία που διαχειρίζεται συλλογικά (ΟΣΕΚΑ με τη μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων) και ιδιωτικά χαρτοφυλάκια και που προσφέρει υπηρεσίες επενδυτικών συμβουλών, εμπίπτει στις υποχρεώσεις του Κανονισμού SFDR ως συμμετέχουσα στις χρηματοπιστωτικές αγορές και παρέχουσα επενδυτικές συμβουλές ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος. Τα αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρεία δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, ούτε αποβλέπουν σε αιεφόρες επενδύσεις, με αποτέλεσμα η Εταιρεία να μην υπάγεται στα άρθρα 8,9,10 και 11 του Κανονισμού 2019/2088.

2. Νομοθετικό και Κανονιστικό πλαίσιο

Η παρούσα Πολιτική είναι σύμφωνη με τον Κανονισμό 2019/2088 (SFDR) την οδηγία (ΕΕ) 2021/1270 και την Απόφ. ΕΚ 15/633/20.12.2012 όπως τροποποιήθηκε από την Απόφ. ΕΚ 5/959/22.07.2022.

3. Βασικές έννοιες – Ορισμοί

Η Εταιρεία στο πλαίσιο ανάπτυξης και εφαρμογής της παρούσας πολιτικής έχει υιοθετήσει τους παρακάτω ορισμούς:

«Αειφόρος / Βιώσιμη επένδυση (Sustainable Investment)»: 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 Αειφορίας / Βιωσιμότητας (Sustainability Risk)»: Γεγονός ή κατάσταση στον περιβαλλοντικό (Environmental) ή κοινωνικό τομέα (Social) ή στον τομέα της διακυβέρνησης (Governance) που, εάν επέλθει, θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

«Παράγοντας Αειφορίας / Βιωσιμότητας (Sustainability Factor)»: Περιβαλλοντικά (Environmental) και κοινωνικά (Social) ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

4. Πολιτική της Εταιρείας

4.1. Ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων

Η χρήση ESG στοιχείων συνυπολογίζεται κατά το δυνατόν στην επενδυτική διαδικασία των συλλογικών και ιδιωτικών χαρτοφυλακίων, καθώς και στην παροχή επενδυτικών συμβουλών, ανεξάρτητα από την κατηγορία επένδυσης, και αποτελεί συνδυασμό ποιοτικής και ποσοτικής αξιολόγησης.

Η επενδυτική διαδικασία συνδυάζει τη λήψη πληροφοριών για το μακροοικονομικό περιβάλλον, σε επίπεδο γεωγραφικών περιοχών, τους κλάδους της οικονομίας και το μικροοικονομικό περιβάλλον των διαφόρων επενδυτικών κατηγοριών και τίτλων.

Κατά τη διάρκεια της επενδυτικής διαδικασίας, η Εταιρεία χρησιμοποιώντας όσα στοιχεία είναι διαθέσιμα και όταν είναι διαθέσιμα, αξιολογεί συμπληρωματικά τους πιθανούς κινδύνους βιωσιμότητας και τις πιθανές επιπτώσεις που δύναται να επιφέρει η επένδυση στα χρηματοπιστωτικά μέσα που περιέχονται στα υπό διαχείριση συλλογικά και ιδιωτικά χαρτοφυλάκια και στις υπηρεσίες επενδυτικών συμβουλών. Για την ανωτέρω αξιολόγηση η Εταιρεία χρησιμοποιεί βάσεις δεδομένων και άλλους δείκτες με πληροφορίες ESG ή με τα διαθέσιμα στοιχεία από τον εκδότη. Τέλος, η Εταιρεία συμμετέχει ενεργά στις τακτικές και έκτακτες γενικές συνελεύσεις των μετόχων και σε συναντήσεις με τις διοικήσεις των υπό διαχείριση εταιρειών, αντλώντας επιπλέον πληροφορίες ως προς τη θέσπιση ορθών πρακτικών διακυβέρνησης.

4.2. Δήλωση σχετικά με τη μη λήψη υπόψη των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας

Η Εταιρεία δεν λαμβάνει υπόψη ακόμα τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, για τους παρακάτω δύο λόγους:

Πρώτον, λόγω του μεγέθους, της φύσης και της κλίμακας των δραστηριοτήτων της Εταιρείας. Η Εταιρεία διαθέτει περιορισμένο αριθμό προϊόντων, των οποίων τα χαρακτηριστικά είναι απλά και δεν είναι σε θέση να λάβει ή/και να εκτιμήσει τις απαιτούμενες πληροφορίες, όπως αναφέρονται στον Κανονισμό, κατά τρόπο συστηματικό, συνεχόμενο και σε λογικό κόστος. Επιπλέον, το αποτύπωμα της Εταιρείας είναι πολύ μικρό και οι επενδυτικές αποφάσεις που λαμβάνονται μπορεί να θεωρηθεί ότι δεν έχουν σημαντικές επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας σε πανευρωπαϊκό επίπεδο.

Δεύτερον, η Εταιρεία δεν λαμβάνει τις απαιτούμενες πληροφορίες, όπως αναφέρονται στον Κανονισμό, καθώς η πλειονότητά τους δεν είναι διαθέσιμες από τους αντίστοιχους εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων.

Η Εταιρεία γνωστοποιεί την απόφασή της να μην λάβει υπόψη της, τις δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

5. Επικαιροποίηση Πολιτικής

Η Εταιρεία παρακολουθεί όλα τα ανωτέρω και θα αναπροσαρμόζει όταν απαιτείται και κρίνεται απαραίτητο την παρούσα πολιτική. Η παρούσα πολιτική, όπως κάθε φορά ισχύει, είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας.