

Όνομα προϊόντος:

Allianz Strategy4Life Europe 40

Αναγνωριστικό νομικής οντότητας: 529900VGMX20P6DTP861

Περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά

Ως βιώσιμη επένδυση νοείται η επένδυση σε μια οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει σε έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο, υπό την προϋπόθεση ότι η επένδυση δεν βλάπτει σημαντικά έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Η Ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, καθορίζοντας ένα κατάλογο περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν καθορίζει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο μπορεί να είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια ή όχι

Έχει αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν βιώσιμο επενδυτικό στόχο;

Ναι Όχι

<input type="checkbox"/> Θα κάνει ένα ελάχιστο ποσό επένδυσης σε βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ <input type="checkbox"/> σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ 	<input type="checkbox"/> Προωθεί τα Περιβαλλοντικά/Κοινωνικά (Ε/Σ) χαρακτηριστικά και ενώ δεν έχει ως στόχο τη βιώσιμη επένδυση, θα έχει ένα ελάχιστο ποσοστό __% βιώσιμων επενδύσεων <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ <input type="checkbox"/> με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως περιβαλλοντικά βιώσιμες σύμφωνα με την Ταξινόμια της ΕΕ <input type="checkbox"/> με κοινωνικό στόχο
<input type="checkbox"/> Θα κάνει ένα ελάχιστο ποσό επένδυσης σε βιώσιμες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Προωθεί τα Περιβαλλοντικά/Κοινωνικά χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα κάνει βιώσιμες επενδύσεις



Ποια περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθούνται από αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;

Το Allianz Strategy4Life Europe 40 (το «επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο») προάγει παράγοντες που συναρτώνται με το περιβάλλον και την κοινωνία, τα ανθρώπινα δικαιώματα, τη διακυβέρνηση, και παράγοντες επιχειρηματικής συμπεριφοράς (αυτός ο τομέας δεν ισχύει για κρατικά ομόλογα που εκδίδονται από Κρατική Οντότητα) μέσω της ενσωμάτωσης της βέλτιστης προσέγγισης στην επενδυτική διαδικασία του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου. Αυτό περιλαμβάνει την αξιολόγηση των εταιρικών ή κρατικών εκδοτών βάσει μιας αξιολόγησης SRI που χρησιμοποιείται για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Επιπλέον, ισχύουν βιώσιμα ελάχιστα κριτήρια αποκλεισμού.

Δεν έχει καθοριστεί κανένα σημείο αναφοράς για σκοπούς επίτευξης των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

- Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;

Για την μέτρηση της επίτευξης των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών χρησιμοποιούνται οι ακόλουθοι δείκτες βιωσιμότητας στους οποίους γίνεται αναφορά, στο τέλος του οικονομικού έτους:

- Το πραγματικό ποσοστό των κεφαλαίων του χαρτοφυλακίου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο δεν περιλαμβάνει μη αξιολογημένα παράγωγα και μέσα που δεν αξιολογούνται λόγω της φύσης τους (π.χ., μετρητά και καταθέσεις), που επενδύονται σε εκδότες, που είναι οι καλύτεροι στην κατηγορία τους (εκδότες με ελάχιστη βαθμολογία SRI ίση με 2 σε κλίμακα 0-4; 0 είναι η χειρότερη βαθμολογία και 4 η καλύτερη βαθμολογία)
- Η επιβεβαίωση ότι οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAIs) επενδυτικών αποφάσεων σε παράγοντες βιωσιμότητας λαμβάνονται υπόψη μέσω της εφαρμογής κριτηρίων αποκλεισμού.

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοοικονομικό προϊόν.

- Ποιοι είναι οι στόχοι των βιώσιμων επενδύσεων που το χρηματοοικονομικό προϊόν σκοπεύει εν μέρει να κάνει και πώς η βιώσιμη επένδυση συμβάλλει σε τέτοιους στόχους;

Δεν έχει εφαρμογή

- Πως οι βιώσιμες επενδύσεις που το χρηματοοικονομικό προϊόν σκοπεύει εν μέρει να κάνει, δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανένα περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο βιώσιμης επένδυσης;

Δεν έχει εφαρμογή

- *Πως έχουν ληφθεί υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους δείκτες βιωσιμότητας;*

Δεν έχει εφαρμογή

- *Πως οι βιώσιμες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (OECD) για Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα;*

Δεν έχει εφαρμογή

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι πιο σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας που σχετίζονται με περιβαλλοντικά, κοινωνικά και εργασιακά θέματα, σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, θέματα κατά της διαφθοράς και κατά της δωροδοκίας.



Αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας;

Ναι

Όχι

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει ενταχθεί στην πρωτοβουλία Net Zero Asset Manager και λαμβάνει υπόψη τους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων μέσω της εποπτείας συμπεριλαμβανομένης της δέσμευσης, και τα δύο είναι σημαντικά για τον μετριασμό των πιθανών αρνητικών επιπτώσεων ως εταιρία.

Λόγω της δέσμευσης στην πρωτοβουλία Net Zero Asset Manager, η Εταιρεία Διαχείρισης στοχεύει στη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου σε συνεργασία με πελάτες κατόχους περιουσιακών στοιχείων για τους στόχους απαλλαγής από τις ανθρακούχες εκπομπές, συνεπείς με τη φιλοδοξία να επιτευχθούν καθαρές μηδενικές εκπομπές ως το 2050 ή νωρίτερα σε όλα τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία. Στο πλαίσιο αυτού του στόχου η Εταιρεία Διαχείρισης θα θέσει έναν ενδιάμεσο στόχο για το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που θα διαχειρίζονται σύμφωνα με τον στόχο επίτευξης καθαρών μηδενικών εκπομπών ως το 2050 ή νωρίτερα.

Ο διαχειριστής επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου λαμβάνει υπόψη τους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων σχετικά με τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, τη βιοποικιλότητα, το νερό, τα απόβλητα καθώς και κοινωνικά και εργασιακά θέματα για εταιρικούς εκδότες, και κατά περίπτωση, ο δείκτης freedom house εφαρμόζεται για επενδύσεις σε κρατικά μέσα. Οι δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων λαμβάνονται υπόψη στο πλαίσιο της επενδυτικής διαδικασίας του Διαχειριστή Επενδύσεων μέσω των μέσων αποκλεισμών όπως περιγράφονται στην ενότητα “ περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά ” του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.

Η κάλυψη των δεδομένων για τα δεδομένα που απαιτούνται για τους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων είναι ετερογενής. Η κάλυψη των δεδομένων που σχετίζονται με τη βιοποικιλότητα, το νερό και τα απόβλητα είναι χαμηλή και οι σχετικοί δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων λαμβάνονται υπόψη μέσω της εξαίρεσης τίτλων που εκδίδονται από εταιρείες που σημειώνουν σοβαρή παράβαση / παραβίαση αρχών και κατευθυντήριων γραμμών όπως οι Αρχές του Σύμφωνου των Ηνωμένων Εθνών, οι κατευθυντήριες γραμμές του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (OECD) για Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και οι κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα με βάση προβληματικές πρακτικές γύρω από τα ανθρώπινα δικαιώματα, τα εργασιακά δικαιώματα, τα θέματα περιβάλλοντος και διαφθοράς. Ως εκ τούτου, ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα προσπαθήσει να αυξήσει την κάλυψη των δεδομένων για τους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων με χαμηλή κάλυψη δεδομένων. Ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα αξιολογήσει τακτικά αν η διαθεσιμότητα των δεδομένων έχει αυξηθεί επαρκώς ώστε πιθανώς να συμπεριλάβει την αξιολόγηση τέτοιων δεδομένων στη διαδικασία επενδύσεων.

Επιπλέον, οι δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων, μεταξύ άλλων παραγόντων βιωσιμότητας, εφαρμόζονται για την εξαγωγή της αξιολόγησης SRI. Η αξιολόγηση SRI χρησιμοποιείται για τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Λαμβάνονται υπόψη οι ακόλουθοι δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων:

Έχουν ισχύ για εταιρικούς εκδότες

- Εκπομπές Αερίων του Θερμοκηπίου (GHG)
- Αποτύπωμα Άνθρακα
- Ένταση των Αερίων του Θερμοκηπίου των εκδοτριών εταιριών
- Έκθεση σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων
- Δραστηριότητες που επηρεάζουν αρνητικά τις ευαίσθητες στη βιοποικιλότητα περιοχές
- Εκπομπές στο νερό
- Αναλογία επικίνδυνων αποβλήτων
- Παραβίαση των αρχών του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ
- Έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης προς παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ
- Ποικιλομορφία φύλου των μελών του Διοικητικού Συμβουλίου
- Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα

Ισχύει για κρατικούς και υπερεθνικούς εκδότες

- Χώρες επενδύσεων που υπόκεινται σε κοινωνικές παραβιάσεις

Οι πληροφορίες για τους δείκτες κύριων δυσμενών επιπτώσεων θα είναι διαθέσιμες στην ετήσια έκθεση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου.



Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις βάσει παραγόντων, όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

Ο επενδυτικός στόχος της στρατηγικής Allianz Strategy4Life Europe 40 είναι η επένδυση σε ευρωπαϊκά μετοχικά κεφάλαια και Ευρωπαϊκές αγορές ομολόγων και χρήματος προκειμένου να επιτευχθούν μεσοπρόθεσμα αποδόσεις συγκρίσιμες με ένα ισορροπημένο χαρτοφυλάκιο εντός εύρους μεταβλητότητας 3% - 9%. Η αξιολόγηση της αστάθειας των κεφαλαιαγορών από τον Διαχειριστή Επενδύσεων είναι ένας σημαντικός παράγοντας σε αυτή τη διαδικασία, με στόχο συνήθως να μην υπολείπεται ή υπερβαίνει μια μεταβλητότητα της τιμής της μετοχής εντός εύρους 3% - 9% σε μεσοπρόθεσμο έως μακροπρόθεσμο μέσο όρο, παρόμοιο με ένα χαρτοφυλάκιο που αποτελείται από 40% Ευρωπαϊκές Αγορές Μετοχών και 60% μεσοπρόθεσμες Αγορές Ευρωομολόγων σύμφωνα με τη Βιώσιμη και Υπεύθυνη Επενδυτική (SRI) Στρατηγική. Σε περιόδους υψηλής μεταβλητότητας / χαμηλής μεταβλητότητας η μερίδα προσανατολισμένη στην αγορά μετοχών θα μειωθεί / θα αυξηθεί.

Ως μέρος της SRI βέλτιστης προσέγγισης, το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο λαμβάνει υπόψη παράγοντες που συναρτώνται με το περιβάλλον, την κοινωνία, τα ανθρώπινα δικαιώματα, τη διακυβέρνηση και παράγοντες επιχειρηματικής συμπεριφοράς, ως εξής:

- Οι προαναφερθέντες παράγοντες βιωσιμότητας αναλύονται μέσω της Έρευνας SRI από τον Διαχειριστή Επενδύσεων προκειμένου να αξιολογηθεί πώς η βιώσιμη ανάπτυξη και τα μακροπρόθεσμα ζητήματα λαμβάνονται υπόψη στη στρατηγική ενός εκδότη. Η έρευνα SRI σημαίνει τη συνολική διαδικασία εντοπισμού πιθανών κινδύνων καθώς και πιθανές ευκαιρίες επένδυσης σε τίτλους ενός εκδότη που σχετίζονται με την ανάλυση παραγόντων βιωσιμότητας. Τα δεδομένα της έρευνας SRI συνδυάζουν δεδομένα εξωτερικών ερευνών (που μπορεί να έχουν κάποιους περιορισμούς) με εσωτερικές αναλύσεις.
- Βασίζεται σε συνδυασμό των αποτελεσμάτων των εξωτερικών και/ή εσωτερικών αναλύσεων των παραγόντων βιωσιμότητας, προκύπτει μια εσωτερική βαθμολογία κάθε μήνα (Βαθμολογία SRI) και στη συνέχεια αποδίδεται σε εταιρικό ή κρατικό εκδότη.

Αυτή η εσωτερική βαθμολογία SRI χρησιμοποιείται για την κατάταξη και την επιλογή ή τη στάθμιση τίτλων για την σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

Η γενική επενδυτική προσέγγιση του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου (οι ισχύουσες Γενικές Αρχές Κατηγοριοποίησης Περιουσιακών Στοιχείων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου σε συνδυασμό με τους επιμέρους επενδυτικούς περιορισμούς του) περιγράφεται στο ενημερωτικό δελτίο.

- **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται για την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Τα δεσμευτικά στοιχεία είναι:

- Κάλυψη ελάχιστης βαθμολογίας: Τουλάχιστον το 90% χαρτοφυλακίου του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου απαιτείται να διαθέτει αξιολόγηση SRI (Το εν λόγω χαρτοφυλάκιο δεν περιλαμβάνει μη αξιολογημένα παράγωγα και μέσα που δεν αξιολογούνται λόγω της φύσης τους π.χ., μετρητά και καταθέσεις). Ενώ οι περισσότερες συμμετοχές του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου θα έχουν μια αντίστοιχη Βαθμολογία SRI ορισμένες επενδύσεις δεν μπορούν να βαθμολογηθούν σύμφωνα με τη Μεθοδολογία Έρευνας SRI. Παραδείγματα μέσων που δεν επιτυγχάνουν τα βαθμολογία SRI περιλαμβάνουν, αλλά δεν περιορίζονται σε μετρητά, καταθέσεις, κεφάλαια-στόχους, και μη αξιολογημένες επενδύσεις.
- Τα αξιολογημένα μέσα τηρούν το ελάχιστο όριο αξιολόγησης ίσο με 2 (σε κλίμακα αξιολόγησης 0-4; 0 είναι η χειρότερη βαθμολογία και 4 η καλύτερη βαθμολογία).

- Εφαρμογή των παρακάτω βιώσιμων ελάχιστων κριτηρίων αποκλεισμού για άμεσες επενδύσεις:
- τίτλοι που εκδίδονται από εταιρείες που σημειώνουν σοβαρή παράβαση / παραβίαση αρχών και κατευθυντήριων γραμμών όπως οι Αρχές του Σύμφωνου των Ηνωμένων Εθνών, τις κατευθυντήριες γραμμές του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (OECD) για Πολυεθνικές Επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα με βάση προβληματικές πρακτικές γύρω από τα ανθρώπινα δικαιώματα, τα εργασιακά δικαιώματα, τα θέματα περιβάλλοντος και διαφθοράς,
- τίτλοι που εκδίδονται από εταιρείες που εμπλέκονται σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα, απεμπλουτισμένο ουράνιο, λευκό φώσφορο και πυρηνικά όπλα),
- τίτλοι που εκδίδονται από εταιρείες που αντλούν περισσότερο από το 10% των εσόδων τους από όπλα, στρατιωτικό εξοπλισμό και υπηρεσίες,
- τίτλοι που εκδίδονται από εταιρείες που αντλούν περισσότερο από το 10% των εσόδων τους από θερμική εξόρυξη άνθρακα,
- τίτλοι που εκδίδονται από εταιρείες κοινής ωφέλειας που παράγουν περισσότερο από το 20% των εσόδων τους από τον άνθρακα,
- τίτλοι που εκδίδονται από εταιρείες που ασχολούνται με την παραγωγή καπνού, και τίτλους που εκδίδονται από εταιρείες που εμπλέκονται στη διανομή καπνού με περισσότερο από το 5% των εσόδων τους.

Άμεσες επενδύσεις σε κρατικούς εκδότες με ανεπαρκή βαθμολογία του δείκτη freedom house εξαιρούνται.

Τα βιώσιμα ελάχιστα κριτήρια αποκλεισμού βασίζονται σε πληροφορίες από εξωτερικό πάροχο δεδομένων και κωδικοποιούνται σε συμμόρφωση πριν και μετά τη διαπραγμάτευση. Η αναθεώρηση πραγματοποιείται τουλάχιστον σε εξαμηνιαία βάση.

- **Ποιο είναι το δεσμευμένο ελάχιστο ποσοστό για να μειωθεί το εύρος των εξεταζόμενων επενδύσεων πριν από την εφαρμογή αυτής της επενδυτικής στρατηγικής;**

Το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο δεν δεσμεύεται να μειώσει το εύρος των επενδύσεων κατά ένα ορισμένο ελάχιστο ποσοστό.

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των πρακτικών καλής διακυβέρνησης των εκδοτριών εταιριών;**

Οι πρακτικές καλής διακυβέρνησης εξετάζονται με τον έλεγχο των εταιριών με βάση τη συμμετοχή τους σε διαμάχες γύρω από τα διεθνή πρότυπα που αντιστοιχούν στις τέσσερις πρακτικές καλής διακυβέρνησης: υγιείς δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αμοιβές προσωπικού, και φορολογική συμμόρφωση. Δε θα πραγματοποιούνται επενδύσεις σε εταιρείες που σημειώνουν σοβαρή παραβίαση σε κάποιον από αυτούς τους τομείς. Για ορισμένες περιπτώσεις, οι επισημασμένοι εκδότες περιλαμβάνονται σε λίστα παρακολούθησης. Αυτές οι εταιρείες θα εμφανίζονται σε αυτήν τη λίστα παρακολούθησης όταν ο διαχειριστής επενδύσεων πιστεύει ότι η δέσμευση μπορεί να οδηγήσει σε βελτιώσεις ή όταν η εταιρία εκτιμάται ότι θα λάβει διορθωτικά μέτρα. Επενδύσεις μπορούν να πραγματοποιηθούν στις εταιρείες στη λίστα παρακολούθησης εκτός αν ο διαχειριστής επενδύσεων πιστεύει ότι η δέσμευση ή οι διορθωτικές ενέργειες της εταιρείας δεν οδηγούν στην επιθυμητή αποκατάσταση της σοβαρής διαμάχης.

Επιπλέον, ο διαχειριστής επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεσμεύεται να ενθαρρύνει ενεργά τους ανοιχτούς διαλόγους με τις εκδότριες εταιρίες σε θέματα καλής διακυβέρνησης, ψηφοφορίας μέσω πληρεξουσίου και ευρύτερα ζητήματα βιωσιμότητας πριν από τις συνελεύσεις των μετόχων (τακτικά για άμεσες επενδύσεις σε μετοχές). Η προσέγγιση του διαχειριστή επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου στη ψηφοφορία μέσω πληρεξουσίου και την εταιρική δέσμευση ορίζεται στη Δήλωση Εποπτείας της Εταιρείας Διαχείρισης.

Οι πρακτικές καλής διακυβέρνησης περιλαμβάνουν υγιείς δομές διαχείρισης, σχέσεις με τους εργαζομένους, αμοιβές προσωπικού και φορολογική συμμόρφωση.



Ποια είναι η προγραμματισμένη κατανομή κεφαλαίου για αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν;

Η κατανομή κεφαλαίου περιγράφει το διαμοιρασμό των επενδύσεων σε συγκεκριμένα περιουσιακά στοιχεία

Τουλάχιστον το 90% του ενεργητικού των επιμέρους αμοιβαίων κεφαλαίων (εξαιρουμένων των μετρητών και των μη διαβαθμισμένων παραγώγων) χρησιμοποιούνται για την κάλυψη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από αυτό το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο. Ένα μικρό μέρος του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου ενδέχεται να περιέχει περιουσιακά στοιχεία που δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά. Παραδείγματα τέτοιων μέσων είναι τα παράγωγα, τα μετρητά και οι καταθέσεις, ορισμένα κεφάλαια-στόχοι και επενδύσεις με προσωρινά αποκλίνοντα ή απουσιάζοντα περιβαλλοντικά, κοινωνικά προσόντα ή προσόντα καλής διακυβέρνησης.



#1 Ευθυγραμμισμένες με τα Π/Κ χαρακτηριστικά περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοοικονομικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται από το χρηματοοικονομικό προϊόν.

#2 Άλλο περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοοικονομικού προϊόντος, οι οποίες δεν είναι ούτε ευθυγραμμισμένες με τα Περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά, ούτε χαρακτηρίζονται ως βιώσιμες επενδύσεις.

Η κατηγορία **#1 ευθυγραμμισμένες με τα Π/Κ χαρακτηριστικά** καλύπτει:

- Την υποκατηγορία **#1A Βιώσιμα** που καλύπτει βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.
- Την υποκατηγορία **#1B Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά** που καλύπτει επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με Περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις ως βιώσιμες επενδύσεις.

- **Πώς η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά τα οποία προωθούνται από το χρηματοοικονομικό προϊόν;**

Δεν έχει εφαρμογή

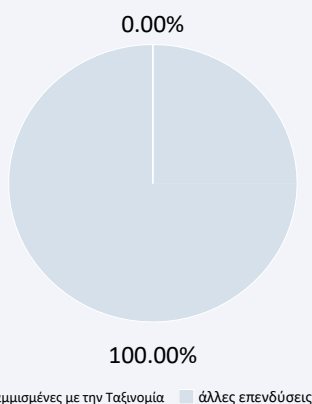


Σε ποιο ελάχιστο βαθμό είναι οι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε;

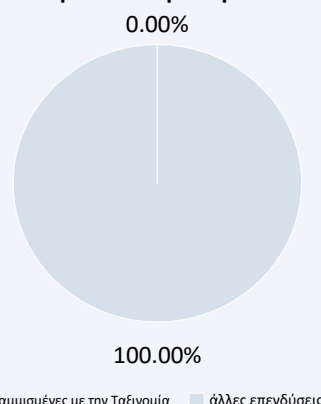
Ο διαχειριστής επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν δεσμεύεται για ένα ελάχιστο μερίδιο των βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε.

Τα δυο γραφήματα παρακάτω δείχνουν με πράσινο το ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια της Ε.Ε. Εφόσον δεν υπάρχει συγκεκριμένη μεθοδολογία για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης με την Ταξινόμια των κρατικών ομολόγων, το πρώτο γράφημα δείχνει την ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοοικονομικού προϊόντος συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα δείχνει την ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις επενδύσεις του χρηματοοικονομικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.*

1. Ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια επενδύσεων συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων *



2. Ευθυγράμμιση με την Ταξινόμια επενδύσεων εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων *



* για τους σκοπούς των γραφημάτων, τα «κρατικά ομόλογα» συμπεριλαμβάνουν οποιαδήποτε κρατική έκθεση

Ευθυγραμμισμένες με την Ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως μερίδιο:

- του κύκλου εργασιών που αντανακλά το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εκδοτριών εταιριών
- Των **κεφαλαιουχικών δαπανών** (CapEx) που δείχνει τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιήθηκαν από τις εκδότριες εταιρίες, π.χ. για την μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- Των **λειτουργικών δαπανών** (OpEx) που αντανακλούν τις πράσινες επιχειρησιακές δραστηριότητες των εκδοτριών εταιριών.

Οι εφαρμοστικές δραστηριότητες επιτρέπουν άμεσα άλλες δραστηριότητες να συμβάλουν ουσιαστικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο

Μεταβατικές δραστηριότητες είναι δραστηριότητες για τις οποίες εναλλακτικές χαμηλών εκπομπών άνθρακα δεν είναι ακόμη διαθέσιμες και μεταξύ άλλων έχουν επίπεδα εκπομπών αερίων θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στην βέλτιστη απόδοση.

- Ποιο είναι ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;

Ο διαχειριστής επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν δεσμεύεται για ένα διαχωρισμό της ελάχιστης ευθυγράμμισης ταξινόμησης σε μεταβατικές, εφαρμοστικές δραστηριότητες και δραστηριότητες ίδιας απόδοσης.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των βιώσιμων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια της Ε.Ε;

Ο διαχειριστής επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν δεσμεύεται για ένα ελάχιστο μερίδιο περιβαλλοντικά βιώσιμων επενδύσεων που δεν ευθυγραμμίζονται με την Ταξινόμια της Ε.Ε.



Είναι βιώσιμες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες σύμφωνα με την ταξινόμια της ΕΕ.



Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Ο διαχειριστής επενδύσεων του επιμέρους αμοιβαίου κεφαλαίου δεν δεσμεύεται για ένα ελάχιστο μερίδιο κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων.



Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία «#2 Άλλο», ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Στην κατηγορία «#2 Άλλο», μπορούν να συμπεριληφθούν επενδύσεις σε μετρητά, στοχευμένα Κεφάλαια ή παράγωγα. Τα παράγωγα μπορεί να χρησιμοποιηθούν για την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου (συμπεριλαμβανομένης της αντιστάθμισης κινδύνου) ή/και για επενδυτικούς σκοπούς, και για να επωφεληθούν τα στοχευμένα Κεφάλαια από μια συγκεκριμένη στρατηγική. Για τις επενδύσεις αυτές δεν εφαρμόζονται περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις.



Έχει καθοριστεί ένας συγκεκριμένος δείκτης ως σημείο αναφοράς για να προσδιοριστεί εάν αυτό το χρηματοοικονομικό προϊόν είναι ευθυγραμμισμένο με τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;

Δεν έχει καθοριστεί κανένα σημείο αναφοράς για το σκοπό της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το επιμέρους αμοιβαίο κεφάλαιο.

- Πώς ευθυγραμμίζεται συνεχώς το σημείο αναφοράς με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούνται από το χρηματοοικονομικό προϊόν?

Δεν έχει εφαρμογή

Τα κριτήρια αναφοράς είναι δείκτες που μετρούν εάν το χρηματοοικονομικό προϊόν επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

- Πως διασφαλίζεται η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη σε συνεχή βάση;
Δεν έχει εφαρμογή
- Πώς διαφέρει ο καθορισμένος δείκτης από έναν σχετικό ευρύ δείκτη αγοράς;
Δεν έχει εφαρμογή
- Πού μπορεί να βρεθεί η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;
Δεν έχει εφαρμογή



Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το προϊόν στο διαδίκτυο;

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με το προϊόν μπορούν να βρεθούν στον παρακάτω ιστότοπο:
<https://regulatory.allianzgi.com/SFDR>