

**Πληροφορίες για την Αειφορία (SFDR) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΟΣΕΚΑ) BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND στο οποίο επενδύει το Full [Capital Plan] SHIELD.**

**(α)«Ποια περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθούνται από το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ) BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND στο οποίο επενδύει το Full [Capital Plan] SHIELD;»**

Το Full [Capital Plan] SHIELD επενδύει στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο **BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND**, το οποίο στοχεύει στην προώθηση βιώσιμων επενδύσεων και έχει τη δομή ενός fund-of-funds. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε εσωτερικά κεφάλαια, κεφάλαια που διαχειρίζεται η BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) και που εφαρμόζουν την Παγκόσμια Πολιτική Αειφορίας της BNPP AM. Ως εκ τούτου, στο πλαίσιο του fund-of-funds, η προσέγγιση βιώσιμων επενδύσεων θα εφαρμόζεται μόνο σε επενδύσεις σε υποκείμενα κεφάλαια που προσφέρονται από οντότητες του ομίλου διαχείρισης περιουσιακών στοιχείων της BNPP AM.

Η Παγκόσμια Πολιτική Αειφορίας της BNP Paribas Asset Management διέπει την συνολική προσέγγιση για τις βιώσιμες επενδύσεις της Εταιρείας.

Η στρατηγική της BNPP AM για βιώσιμες επενδύσεις είναι βασισμένη σε έξι πυλώνες, τέσσερις εκ των οποίων εφαρμόζονται συστηματικά σε όλες τις επενδυτικές στρατηγικές. Ταυτόχρονα, αυτή η προσέγγιση ενισχύει τον τρόπο με τον οποίο η BNPP AM επενδύει, συμπεριλαμβανομένων των διαδικασιών βάσει των οποίων η BNPP AM παράγει ιδέες επένδυσης, δομεί βέλτιστα χαρτοφυλάκια, ελέγχει τον κίνδυνο και χρησιμοποιεί την επιρροή της όσον αφορά τις εταιρίες και τις αγορές σε σχέση με τη βιωσιμότητα.

Η Παγκόσμια Πολιτική Αειφορίας έχει σχεδιαστεί για να ανταποκρίνεται στις ποικίλες ανάγκες της ευρείας πελατειακής βάσης προστατεύοντας τα συμφέροντα των πελατών της BNPP AM.

Η BNPP AM δραστηριοποιείται στις βιώσιμες επενδύσεις από το 2002, όταν η BNPP AM ξεκίνησε το πρώτο της Αμοιβαίο Κεφάλαιο που εστιάζοταν αποκλειστικά σε κοινωνικά υπεύθυνες επενδύσεις και εγκαθίδρυσε μία εξειδικευμένη ερευνητική ομάδα, τον πρόδρομο του Ερευνητικού Κέντρου Βιωσιμότητας της. Επίσης, η BNPP AM ήταν από τους ιδρυτικούς υπογράφοντες των Αρχών Υπεύθυνων Επενδύσεων το 2006. Από τότε η BNPP AM στοχεύει στο να εφαρμόζει και τις έξι αρχές με αυξανόμενη αποτελεσματικότητα και συνεχίζει να αναπτύσσει την προσέγγιση της Εταιρείας, δημοσιεύοντας σε τακτά διαστήματα τα επιτεύγματα της.

Οι εταιρίες/ εκδότες στους οποίους τα υποκείμενα κεφάλαια επενδύουν, αξιολογούνται με βάση τα παρακάτω κριτήρια:

**Περιβαλλοντικά:** όπως απόδοση ενέργειας, μείωση εκπομπών αερίου του θερμοκηπίου, διαχείριση αποβλήτων.

**Κοινωνικά:** όπως σεβασμό στα ανθρώπινα και εργασιακά δικαιώματα, διαχείριση ανθρωπίνων πόρων (ασφάλεια και υγεία εργαζομένων, ποικιλομορφία)

**Εταιρικής Διακυβέρνησης:** όπως ανεξαρτησία Διοικητικών Συμβουλίων, αποζημίωση στελεχών, σεβασμός των δικαιωμάτων μειοψηφούντων μετόχων.

Η ενσωμάτωση των Περιβαλλοντικών, Κοινωνικών και Εταιρικής Διακυβέρνησης (ΠΚΔ) κριτηρίων στις επενδύσεις συμπληρώνει την ενδελεχή χρηματοοικονομική ανάλυση και βοηθάει στην αξιολόγηση κινδύνων βιωσιμότητας αλλά και ευκαιριών επένδυσης.

Ο Κανονισμός της Ευρωπαϊκής Ένωσης (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27 Νοεμβρίου 2019 για δημοσιοποιήσεις βιωσιμότητας στον τομέα χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (γνωστός ως Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR) εισηχθη σε ισχύ στις 10 Μαρτίου 2021, αποτελώντας ένα σημαντικό σταθμό στις προσπάθειες της Ε.Ε. να εξασφαλίσουν ότι οι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί, όπως εταιρείες διαχείρισης κεφαλαίων, ασφαλιστικές εταιρίες και τράπεζες, οι οποίοι παρέχουν χρηματοπιστωτικά προϊόντα και υπηρεσίες στην Ευρωπαϊκή Ένωση, θα δημοσιοποιούν πόσο πραγματικά προσηλωμένοι είναι στην βιωσιμότητα. Αυτή η νομοθεσία εντάσσεται στην Ατζέντα της Ευρωπαϊκής Ένωσης/ Ηνωμένων Εθνών 2030 για την Βιώσιμη Ανάπτυξη.

Η νομοθεσία SFDR θέτει εναρμονισμένους κανόνες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τους χρηματοπιστωτικούς συμβούλους όσον αφορά τη διαφάνεια ενσωμάτωσης κινδύνων βιωσιμότητας και την εξέταση δυσμενών αποτελεσμάτων στις διαδικασίες καθώς και στην παροχή πληροφόρησης σχετικά με την βιωσιμότητα στα χρηματοπιστωτικά προϊόντα και επικεντρώνεται στον τρόπο αντιμετώπισης τυχόν αρνητικών επιπτώσεων στη βιωσιμότητα μέσω των επενδυτικών αποφάσεων που λαμβάνονται, οι οποίες, εάν συμβούν, θα μπορούσαν να έχουν αρνητικό αντίκτυπο στην αξία της επένδυσης.

Σύμφωνα με την SFDR Νομοθεσία, τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα χωρίζονται σε τρεις κατηγορίες:

- Χρηματοοικονομικά προϊόντα που προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά (άρθρο 8), με γνωστοποίηση που απαιτεί πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται αυτά τα χαρακτηριστικά, και σε περίπτωση που ένας δείκτης έχει οριστεί ως δείκτης αναφοράς, πληροφορίες σχετικά με το εάν και πώς αυτός ο δείκτης είναι συνεπής με αυτά τα χαρακτηριστικά.
- Χρηματοοικονομικά προϊόντα με συγκεκριμένο στόχο βιωσιμότητας, όπως η μείωση των εκπομπών άνθρακα (άρθρο 9).
- Άλλα προϊόντα που δεν καλύπτονται από τα δύο παραπάνω άρθρα (άρθρο 6).

Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή έχει επίσης εκδώσει τεχνικά νομοθετικά πρότυπα (RTS: Regulatory Technical Standards) τα οποία συμπληρώνουν την SFDR Νομοθεσία και τα παραρτήματά της.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο **BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΙ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND** εμπίπτει στο Άρθρο 8 της Νομοθεσίας (ΕΕ) 2019/2088 σχετικά με τις γνωστοποιήσεις βιωσιμότητας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR).

**(β)«Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ) BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΙ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND στο οποίο επενδύει το Full [Capital Plan] SHIELD ;»**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ) **BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΙ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND** στο οποίο επενδύει το **Full [Capital Plan] SHIELD** βασίζεται στην ενεργή διαχείριση και στην εκτεταμένη διαφοροποίηση του επενδυτικού χαρτοφυλακίου. Η διαχείρισή του δεν βασίζεται σε κάποιον δείκτη αναφοράς.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο στοχεύει στην επίτευξη δυναμικής κατανομής ανάμεσα:

1. αφενός, **σε μια κατηγορία «στοιχείων επιτοκίου»** με σκοπό να διασφαλιστεί για τους μεριδιούχους (χωρίς ωστόσο να παρέχονται οι εγγυήσεις) ότι κάθε αίτημα εξαγοράς θα

υλοποιείται προς καθαρή αξία ενεργητικού τουλάχιστον ίση με 80% της υψηλότερης καθαρής αξίας ενεργητικού που επιτυγχάνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μεταξύ της 1<sup>ης</sup> Ιουλίου 2022 και της ημερομηνίας εξαγοράς και

2. αφετέρου, στην κατηγορία «**διαφοροποιημένα στοιχεία ενεργητικού**» προκειμένου οι μεριδιούχοι να μπορούν να αποκτήσουν έκθεση εν μέρει στην εξέλιξη (ανοδικά και πτωτικά) ενός δυναμικού χαρτοφυλακίου ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΕΕ επί πολλών κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού, όπως περιγράφονται στην ενότητα «Επενδυτική στρατηγική» του Ενημερωτικού Δελτίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Πρόκειται για έναν στόχο ο οποίος, σε καμία περίπτωση, δεν είναι εγγυημένος. Ο μεριδιούχος είναι εκτεθειμένος στον κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου χωρίς περιορισμό σε ορισμένες ακραίες συνθήκες της αγοράς και ειδικότερα σε περίπτωση αναστολής του καθορισμού τιμής ενός ή περισσότερων στοιχείων ενεργητικού που συγκροτούν το δυναμικό χαρτοφυλάκιο των «διαφοροποιημένων στοιχείων ενεργητικού» που κατέχει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

Στο πλαίσιο της κατανομής του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα διασφαλίσει ότι τουλάχιστον το 75% των υποκείμενων ΟΣΕ στις οποίες επενδύει προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών, υπό την προϋπόθεση ότι οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις έχουν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

Οι υποκείμενοι ΟΣΕ που επιλέγονται εμπίπτουν στα άρθρα 8 και 9 βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί Γνωστοποιήσεων Αειφορίας στον τομέα των Χρηματοπιστωτικών Υπηρεσιών (SFDR).

**(γ)«Ποια είναι η κατανομή των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΟΣΕΚΑ) BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND στο οποίο επενδύει το Full [Capital Plan] SHIELD;»**

Ο διαχειριστής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΟΣΕΚΑ) **BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND** θα επενδύει:

1. Στα «**στοιχεία επιτοκίου**», στόχος των οποίων είναι ο περιορισμός του κινδύνου απώλειας, για κάθε συμμετοχή, στο μέγιστο επίπεδο του 20% της καθαρής αξίας ενεργητικού της συμμετοχής.  
Αυτά τα στοιχεία αποτελούνται άμεσα ή/και μέσω ΟΣΕΚΑ (ή/και μέσω ΟΕΕ) από γαλλικούς ή/και αλλοδαπούς χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται ή έχουν λάβει εγγύηση από ένα κράτος μέλος του ΟΟΣΑ ή/και εκδίδονται από έναν υπερεθνικό εκδότη ή/και εκδίδονται από έναν εκδότη του ιδιωτικού τομέα ή/και από προϊόντα της χρηματαγοράς που εκφράζονται σε ευρώ και από παράγωγα προϊόντα επιτοκίου. Αυτοί οι τίτλοι μπορούν, κατά την απόκτησή τους, να έχουν ελάχιστη αξιολόγηση έκδοσης P3 (Moody's) ή A3 (S&P) ή F3 (Fitch) ή ισοδύναμη, κατά την κρίση της εταιρείας διαχείρισης. Ο διαχειριστής διαθέτει ίδια μέσα αξιολόγησης των πιστωτικών κινδύνων. Οι αξιολογήσεις που αναφέρονται στη συνέχεια δεν χρησιμοποιούνται αποκλειστικά ή συστηματικά, αλλά συμβάλλουν στη συνολική αξιολόγηση της πιστωτικής ποιότητας στην οποία βασίζεται ο διαχειριστής προκειμένου να διαμορφώσει τις απόψεις του σε σχέση με την επιλογή των τίτλων.
2. Στα «**διαφοροποιημένα στοιχεία ενεργητικού**» των οποίων στόχος είναι η εξασφάλιση έκθεσης σε ένα δυναμικό χαρτοφυλάκιο ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΕΕ στις περισσότερες δυνατές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού.  
Αυτά τα στοιχεία αποτελούνται, μέσω ΟΣΕΚΑ, ΟΕΕ ή παράγωγων προϊόντων, από: μετοχές εταιρειών κάθε μεγέθους κεφαλαιοποίησης και κάθε τομέα οι οποίες εκδίδονται επί του συνόλου των διεθνών αγορών συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, από χρεωστικούς τίτλους της ευρωζώνης και διεθνείς αγορές συμπεριλαμβανομένων των αναδυόμενων αγορών, από εκδότες του δημόσιου και του ιδιωτικού τομέα, σταθερού και μεταβλητού επιτοκίου, ομόλογα πιστωτικά και υψηλής απόδοσης («High Yield», κερδοσκοπικού χαρακτήρα), μετατρέψιμα ομόλογα, ομόλογα

που συνδέονται με τον πληθωρισμό, στοιχεία τιτλοποίησης με χρήση τιτλοποιημένων απαιτήσεων («Asset Backed Securities»-ABS).

Τα «στοιχεία επιτοκίου» και τα «διαφοροποιημένα στοιχεία ενεργητικού» μπορούν να επενδύονται σε μετοχές, σε προϊόντα επιτοκίου ή/και σε προθεσμιακά χρηματοπιστωτικά μέσα ή/και σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΕΕ.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε εσωτερικά κεφάλαια (κεφάλαια που διαχειρίζεται η BNP Paribas Asset Management) αλλά μπορεί να επενδύσει και σε κεφάλαια άλλων επενδυτικών οίκων.

**(δ)«Υπάρχουν στο διαδίκτυο περισσότερες εξειδικευμένες πληροφορίες για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ) BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND στο οποίο επενδύει το Full [Capital Plan] SHIELD;»**

Περισσότερες πληροφορίες για την **Παγκόσμια Στρατηγική Αειφορίας** (Global Sustainability Strategy) της **BNP Paribas Asset Management** και του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (ΟΣΕΚΑ) **BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND** σχετικά με την βαθμολογία ESG και το αποτύπωμα άνθρακα μπορείτε να βρείτε εδώ:

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2818EAAE-D3CF-4482-A3BA-A2EA898AFD0D>  
<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/5785D9F3-6515-4BE5-9DAC-B4336F93F989>

**(ε)«Υπάρχει ένας συγκεκριμένος δείκτης που να ορίζεται ως σημείο αναφοράς για να προσδιοριστεί εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο (ΟΣΕΚΑ) BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND στο οποίο επενδύει το Full [Capital Plan] SHIELD ευθυγραμμίζεται με το περιβάλλον και / ή τα κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθούν;»**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο **BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND** δεν έχει προσδιορισμένο εξω-χρηματοοικονομικό επενδυτικό σύμπαν (δείκτη αναφοράς).

Οι επενδύσεις στα αμοιβαία κεφάλαια υπόκεινται σε διακυμάνσεις της αγοράς και στους κινδύνους που ενυπάρχουν στις επενδύσεις σε τίτλους. Η αξία των επενδύσεων και το εισόδημα που παράγουν μπορεί να κυμανθούν ανοδικά καθώς επίσης και καθοδικά και είναι πιθανόν οι επενδυτές να μην ανακτήσουν την αρχικό τους κεφάλαιο, με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να ενέχει κίνδυνο απώλειας κεφαλαίου.

Για μια αναλυτική περιγραφή και προσδιορισμό των κινδύνων παρακαλούμε να συμβουλευτείτε την πιο πρόσφατη διαθέσιμη έκδοση του Ενημερωτικού Δελτίου και του Εγγράφου Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.