

Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο

**Αειφόρος επένδυση:** επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

**Η ταξινόμια της ΕΕ** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852 για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.

Όνομασία προϊόντος

**BNP PARIBAS ΕΘΝΙΚΗ INSURANCE 80% PROTECTED MULTI-ASSET FUND**

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας  
969500QWUHVIRHR3T302

## Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Όχι

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο: \_\_\_\_\_%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο: \_\_\_\_\_%

Προωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του 20.00%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Προωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις





## Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το χρηματοπιστωτικό προϊόν προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά αξιολογώντας τις υποκείμενες επενδύσεις λαμβάνοντας υπόψη περιβαλλοντικά, κοινωνικά και σχετικά με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) κριτήρια, χρησιμοποιώντας μια αποκλειστική μεθοδολογία ΠΚΔ και επενδύοντας άμεσα ή μέσω αμοιβαίων κεφαλαίων σε εκδότες που επιδεικνύουν χρηστές περιβαλλοντικές και κοινωνικές πρακτικές, εφαρμόζοντας παράλληλα σταθερές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης στον τομέα που δραστηριοποιούνται.

Στο πλαίσιο των άμεσων επενδύσεων ή των επενδύσεων σε εσωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής διαχείρισης, η εταιρεία διαχείρισης βασίζεται σε μια αποκλειστική μεθοδολογία ΠΚΔ και εφαρμόζει κριτήρια αποκλεισμού σε σχέση με τους εκδότες που παραβιάζουν διεθνή πρότυπα και συμβάσεις ή που δραστηριοποιούνται σε ευαίσθητους τομείς που ορίζονται από την πολιτική υπεύθυνης επιχειρηματικής συμπεριφοράς ('Πολιτική RBC').

Οι επιδόσεις ΠΚΔ ενός εκδότη αξιολογούνται με βάση έναν συνδυασμό περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση παραγόντων, οι οποίοι περιλαμβάνονται, ενδεικτικά:

- Σε περιβαλλοντικό επίπεδο: υπερθέρμανση του πλανήτη και καταπολέμηση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου (GHG), ενεργειακή απόδοση, εξοικονόμηση φυσικών πόρων, επίπεδο εκπομπών CO<sub>2</sub> και ένταση ενέργειας
- Σε κοινωνικό επίπεδο: διαχείριση της απασχόλησης και της αναδιάρθρωσης, εργατικά ατυχήματα, πολιτική κατάρτισης, αμοιβές, ποσοστό εναλλαγής προσωπικού και αποτελέσματα PISA (Πρόγραμμα διεθνούς αξιολόγησης μαθητών)
- Σε θέματα εταιρικής διακυβέρνησης: ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου

Επιπλέον, ο διαχειριστής επενδύσεων προωθεί καλύτερα τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά αποτελέσματα μέσω της συνεργασίας με εκδότες και της άσκησης του δικαιώματος ψήφου σύμφωνα με την πολιτική διαχείρισης, όπου ισχύει.

Στο πλαίσιο των επενδύσεων σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, που επιλέγονται από την εσωτερική ομάδα αναλύσεων, η εταιρεία διαχείρισης στηρίζεται στις ΠΚΔ μεθοδολογίες και στις πολιτικές αποκλεισμού εξωτερικών εταιρειών διαχείρισης ή παρόχων δεικτών, καθώς και στις ενεργές πολιτικές δέσμευσης που εφαρμόζουν με τις επιχειρήσεις με στόχο τις υπεύθυνες πρακτικές.

Εκτός από τα συνήθη κριτήρια επιλογής (ποσοτική ανάλυση, ποιοτική ανάλυση και δέουσα επιμέλεια κινδύνου), η ομάδα αναλύσεων εξωτερικών αμοιβαίων κεφαλαίων προσφέρει μια κατάταξη με βάση μη χρηματοοικονομικά κριτήρια (ή ΠΚΔ) για κάθε διαχειριστή ή συνιστώμενο αμοιβαίο κεφάλαιο, σε κάθε τομέα.

Αυτή η ομάδα εφαρμόζει μια ποιοτική παρά ποσοτική αξιολόγηση ΠΚΔ στα αμοιβαία κεφάλαια και τους διαχειριστές που έχουν επιλεγεί προκειμένου να αξιολογήσουν την αποτελεσματική εφαρμογή των πρακτικών ΠΚΔ και την ενσωμάτωση μη χρηματοοικονομικών κριτηρίων στην επενδυτική τους διαδικασία.

Το σύστημα αξιολόγησης ΠΚΔ αυτής της ομάδας βασίζεται σε θεμελιώδεις αρχές:

- Μια συνέπεια προσέγγισης που εφαρμόζεται συστηματικά σε όλες τις κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων και τους τομείς για να διασφαλιστεί η ομοιογένεια στην αξιολόγηση,
- Μια ειδική μεθοδολογία που εφαρμόζεται τόσο σε αμοιβαία κεφάλαια ISR (κοινωνικά υπεύθυνη επένδυση) όσο και σε τυπικά αμοιβαία κεφάλαια, με καλά καθορισμένους κανόνες που στοχεύουν στον περιορισμό κάθε υποκειμενικότητας,
- Μια αξιολόγηση ΠΚΔ τόσο για την εταιρεία διαχείρισης όσο και για το αμοιβαίο κεφάλαιο (το τελευταίο περιλαμβάνει την αξιολόγηση ΠΚΔ της εταιρείας διαχείρισής του).

Η ομάδα αναλύσεων εξωτερικών αμοιβαίων κεφαλαίων αναλύει επίσης μια συγκεκριμένη επιλογή ISR με βάση συμπληρωματικές προσεγγίσεις (αρνητικός έλεγχος, καλύτερη στην κατηγορία/καλύτερη προσπάθεια, θετικός έλεγχος/επένδυση στις επιπτώσεις).

Όπως όλα τα εξωτερικά κεφάλαια που προσφέρονται για επιλογή, τα αμοιβαία κεφάλαια ISR πρέπει να περάσουν από τη διαδικασία επιλογής τριών σταδίων (ποσοτική, ποιοτική ανάλυση και δέουσα επιμέλεια κινδύνου) προτού αξιολογηθούν τα κριτήρια ΠΚΔ που εφαρμόζονται στην επενδυτική διαδικασία, εξετάζοντας ειδικότερα (μη εξαντλητική λίστα):

**Οι δείκτες βιωσιμότητας** μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- Μη χρηματοοικονομικούς περιορισμούς που ισχύουν για το επενδυτικό φάσμα του αμοιβαίου κεφαλαίου,
- Χρήση ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων καθώς και η έρευνα ΠΚΔ στην επενδυτική διαδικασία,
- Συνεκτίμηση χρηματοοικονομικών και μη χρηματοοικονομικών απαιτήσεων κατά τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου,
- Έλεγχο και παρακολούθηση της συμμόρφωσης με τους κοινωνικά υπεύθυνους επενδυτικούς περιορισμούς.

Δεν έχει καθοριστεί κάποιος δείκτης αναφοράς για τους σκοπούς της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

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

Οι ακόλουθοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν:

- Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που επενδύεται άμεσα ή σε εσωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής διαχείρισης, το οποίο συμμορφώνεται με την πολιτική RBC

- Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που επενδύεται μέσω εσωτερικών ή/και εξωτερικών αμοιβαίων κεφαλαίων ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης στα αμοιβαία κεφάλαια που κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 8 ή το άρθρο 9 του κανονισμού SFDR

- Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που επενδύεται σε « αιεφόρες επενδύσεις » όπως ορίζεται στο Άρθρο 2 (17) του κανονισμού SFDR

- **Ποιοι είναι οι στόχοι των αιεφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Οι στόχοι των αιεφόρων επενδύσεων που πραγματοποιούνται από το χρηματοπιστωτικό προϊόν αφορούν τη χρηματοδότηση εταιρειών που συνεισφέρουν σε περιβαλλοντικούς ή/και κοινωνικούς στόχους μέσω των προϊόντων και υπηρεσιών τους, καθώς και μέσω των βιώσιμων πρακτικών τους.

Η εσωτερική μεθοδολογία ενσωματώνει διάφορα κριτήρια στον ορισμό των αιεφόρων επενδύσεων που θεωρούνται βασικά συστατικά στοιχεία για να χαρακτηρίζεται μια εταιρεία ως βιώσιμη. Τα εν λόγω κριτήρια αλληλοσυμπληρώνονται. Στην πράξη, μια εταιρεία πρέπει να πληροί τουλάχιστον ένα από τα κριτήρια που περιγράφονται παρακάτω προκειμένου να θεωρείται ότι συμβάλλει σε έναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο:

1. Μια εταιρεία με οικονομική δραστηριότητα που ευθυγραμμίζεται με τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ

2. Μια εταιρεία με οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει σε έναν ή περισσότερους στόχους βιώσιμης ανάπτυξης του Ηνωμένων Εθνών (ΣΒΑ του ΟΗΕ)

3. Μια εταιρεία που δραστηριοποιείται σε τομέα υψηλών εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου η οποία μετασχηματίζει το επιχειρηματικό της μοντέλο ώστε να ευθυγραμμιστεί με τον στόχο διατήρησης της παγκόσμιας αύξησης της θερμοκρασίας κάτω από 1,5°C

4. Μια εταιρεία με βέλτιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές πρακτικές σε σύγκριση με ανταγωνιστές του τομέα της και της γεωγραφικής περιοχής της

Τα πράσινα ομόλογα, τα κοινωνικά ομόλογα και τα ομόλογα βιωσιμότητας που εκδίδονται για την υποστήριξη συγκεκριμένων περιβαλλοντικών ή/και κοινωνικών έργων θεωρούνται επίσης ως αιεφόρες επενδύσεις υπό την προϋπόθεση ότι οι ομολογίες λαμβάνουν την επενδυτική σύσταση 'ΘΕΤΙΚΟ' ή 'ΟΥΔΕΤΕΡΟ' από το Κέντρο βιωσιμότητας μετά την αξιολόγηση του εκδότη και του υποκείμενου έργου με βάση μια αποκλειστική μεθοδολογία αξιολόγησης Πράσινων/Κοινωνικών/Βιώσιμων Ομολόγων.

Εταιρείες που προσδιορίζονται ως αιεφόρες επενδύσεις θα πρέπει να μην προκαλούν σημαντική βλάβη σε τυχόν άλλους περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους [η αρχή της 'Μη Πρόκλησης Σημαντικής Βλάβης' (Do No Significant Harm - DNSH)] και πρέπει να εφαρμόζουν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης. Η BNP Paribas Asset Management (BNPP AM) χρησιμοποιεί την αποκλειστική μεθοδολογία της για την αξιολόγηση όλων των εταιρειών ως προς αυτές τις απαιτήσεις.



Περαισότερες πληροφορίες για την εσωτερική μεθοδολογία είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο του διαχειριστή επενδύσεων: <https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents/>

Η ελάχιστη επενδυτική δέσμευση του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε βιώσιμες επενδύσεις υπολογίζεται με βάση μια μεθοδολογία σταθμισμένη με τα υπό διαχείριση περιουσιακά στοιχεία, χωρίς να απαιτείται ελάχιστη δέσμευση βιώσιμων επενδύσεων για τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια. Ως εκ τούτου, εφαρμόζεται μια διαφανής προσέγγιση προκειμένου να υπολογιστεί η ελάχιστη αναλογία βιώσιμης επένδυσης του χρηματοπιστωτικού προϊόντος με βάση τα δεδομένα που δηλώνονται από τα υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια.

Στο πλαίσιο των επενδύσεων σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, η εταιρεία διαχείρισης βασίζεται στις μεθοδολογίες και τις δεσμεύσεις βιώσιμων επενδύσεων που έχουν δηλώσει οι εταιρείες διαχείρισης των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και οι πάροχοι δεικτών που έχουν επιλεγεί οι ίδιοι από την ειδική εσωτερική ομάδα αναλύσεων.

Στο πλαίσιο των άμεσων επενδύσεων ή των επενδύσεων σε εσωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής διαχείρισης, η εταιρεία διαχείρισης χρησιμοποιεί την αποκλειστική μεθοδολογία της για βιώσιμες επενδύσεις όπως περιγράφεται ανωτέρω.

- **Με ποιον τρόπο οι αιφώρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιφώρων επενδύσεων;**

Οι αιφώρες επενδύσεις που προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το προϊόν δεν πρέπει να προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο (Αρχή DNSH). Από αυτήν την άποψη, ο διαχειριστής επενδύσεων δεσμεύεται να εξετάζει τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιφωρίας λαμβάνοντας υπόψη δείκτες δυσμενών επιπτώσεων όπως ορίζονται στο SFDR και να μην επενδύει σε εταιρείες που δεν πληρούν τις θεμελιώδεις υποχρεώσεις σύμφωνα με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα.

Στο πλαίσιο των επενδύσεων σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, που επιλέγονται από την εσωτερική ομάδα αναλύσεων, η εταιρεία διαχείρισης στηρίζεται στα δεδομένα των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων για την ανάλυση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας σύμφωνα με τις κανονιστικές απαιτήσεις.

### **Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιφωρίας;**

Ο διαχειριστής επενδύσεων διασφαλίζει ότι κατά τη διάρκεια της επενδυτικής διαδικασίας, το χρηματοπιστωτικό προϊόν λαμβάνει υπόψη τους κύριους δείκτες δυσμενών επιπτώσεων που σχετίζονται με την επενδυτική στρατηγική του, ώστε να επιλέξει αιφώρες επενδύσεις τις οποίες το χρηματοπιστωτικό προϊόν σκοπεύει να πραγματοποιήσει εν μέρει ενσωματώνοντας συστηματικά τους πυλώνες αιφώρων επενδύσεων που προσδιορίζονται στην παγκόσμια στρατηγική βιωσιμότητας (GSS) της BNP Paribas Asset Management στην επενδυτική του διαδικασία: Πολιτική RBC, κατευθυντήριες γραμμές ενσωμάτωσης κριτηρίων ΠΚΔ, διαχείριση, το μελλοντικό όραμα Ενεργειακή μετάβαση, Περιβαλλοντική βιωσιμότητα, Ισότητα & Ανάπτυξη χωρίς αποκλεισμούς.

Οι Κανόνες ενσωμάτωσης ΠΚΔ περιλαμβάνουν μια σειρά δεσμεύσεων που είναι σημαντικές για τον μετριασμό των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας και για την καθοδήγηση της εσωτερικής διαδικασίας ενσωμάτωσης ΠΚΔ. Η αποκλειστική μεθοδολογία αξιολόγησης ΠΚΔ περιλαμβάνει την αξιολόγηση μιας σειράς δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας που προκαλούνται από τις εταιρείες στις οποίες επενδύουμε. Το αποτέλεσμα αυτής της αξιολόγησης μπορεί να επηρεάσει τα μοντέλα αποτίμησης καθώς και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου ανάλογα με τη σοβαρότητα και τη σημασία των δυσμενών επιπτώσεων που εντοπίζονται.

Συνεπώς, η εταιρεία διαχείρισης λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στη βιωσιμότητα καθ' όλη τη διάρκεια της επενδυτικής διαδικασίας, βασισμένη στις ιδιόκτητες αξιολογήσεις ΠΚΔ και στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου με βελτιωμένο προφίλ ΠΚΔ σε σύγκριση με το φάσμα επενδύσεων αναφοράς.

Οι κύριες **δυσμενείς επιπτώσεις** είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιφωρίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.



Στο πλαίσιο της μελλοντικής προοπτικής της, η εταιρεία διαχείρισης ορίζει ένα σύνολο στόχων και δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του τρόπου με τον οποίο η έρευνα, τα χαρτοφυλάκια και οι δεσμεύσεις ευθυγραμμίζονται με τρία βασικά καθορισμένα θέματα: τα '3E' [Energy transition, Environmental sustainability, Equality & inclusive growth (ενεργειακή μετάβαση, προστασία του περιβάλλοντος, ισότητα και ανάπτυξη χωρίς αποκλεισμούς)] και, συνεπώς, υποστηρίζει το σύνολο των επενδυτικών διαδικασιών.

Επιπλέον, η ειδική ομάδα πολιτικής δέσμευσης (Stewardship) εντοπίζει τακτικά τις δυσμενείς επιπτώσεις μέσω της συνεχούς έρευνας, των συνεργασιών με άλλους επενδυτές και του διαλόγου με ΜΚΟ και άλλους ειδικούς.

Τα μέτρα για τη διαχείριση ή τον μετριασμό των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας εξαρτώνται από τη σοβαρότητα και τη σημασία αυτών των επιπτώσεων. Αυτά τα μέτρα βασίζονται στην πολιτική RBC, τους κανόνες ενσωμάτωσης ΠΚΔ και την πολιτική δέσμευσης και ψήφου, οι οποίες περιλαμβάνουν τις ακόλουθες διατάξεις:

- Αποκλεισμός εκδοτών που παραβιάζουν διεθνή πρότυπα και συμβάσεις και εκδοτών που συμμετέχουν σε δραστηριότητες που παρουσιάζουν ανεπίτρεπτο κίνδυνο για την κοινωνία ή/και το περιβάλλον
- Διάλογος με τους εκδότες για να τους ενθαρρύνει να βελτιώσουν τις περιβαλλοντικές, κοινωνικές και σχετικές με τη διακυβέρνηση πρακτικές και, συνεπώς, να μετριάσουν τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις
- Ψηφοφορία στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των εταιρειών του χαρτοφυλακίου για την προώθηση της χρηστής διακυβέρνησης, καθώς και περιβαλλοντικών και κοινωνικών θεμάτων
- Διασφάλιση ότι όλοι οι τίτλοι που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συνδέονται με αποδεικτικές έρευνες ΠΚΔ
- Διαχείριση των χαρτοφυλακίων διασφαλίζοντας ότι η συνολική τους βαθμολογία ΠΚΔ υπερβαίνει αυτή του δείκτη ή του φάσματος αναφοράς

Η δήλωση SFDR της BNPP AM: Η 'ενσωμάτωση του κινδύνου βιωσιμότητας και η αντιμετώπιση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων' περιέχει λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο αντιμετώπισης των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας.

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-B0ED-84FC06E090BF>

Επιπλέον, η ετήσια έκθεση του χρηματοπιστωτικού προϊόντος περιέχει πληροφορίες για τον τρόπο αντιμετώπισης των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας κατά τη διάρκεια του έτους.

Ωστόσο, κατά την επένδυση μέσω εξωτερικών αμοιβαίων κεφαλαίων, ο διαχειριστής επενδύσεων βασίζεται σε τρίτους διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων για την εξέταση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας.

**Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:**

Το επενδυτικό φάσμα του χρηματοπιστωτικού προϊόντος ελέγχεται κατά περιόδους με σκοπό τον εντοπισμό εκδοτών που παραβιάζουν δυνητικά ή διατρέχουν κίνδυνο να παραβιάσουν τις αρχές του Οικουμενικού Συμφώνου του ΟΗΕ, τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων. Η εν λόγω αξιολόγηση διεξάγεται στο Κέντρο βιωσιμότητας της BNPP AM βάσει εσωτερικής ανάλυσης και πληροφοριών που παρέχονται από εξωτερικούς ειδήμονες, καθώς και σε συνεννόηση με την ομάδα εταιρικής κοινωνικής ευθύνης (CSR) του Ομίλου BNP Paribas. Αν αποκαλυφθεί ότι ένας εκδότης προβαίνει σε σοβαρές και επανειλημμένες παραβιάσεις οποιασδήποτε αρχής, θα τοποθετείται στη «λίστα αποκλεισμού» και δεν θα είναι πλέον διαθέσιμος για επενδύσεις. Οι υφιστάμενες επενδύσεις θα πρέπει να αφαιρούνται από το χαρτοφυλάκιο σύμφωνα με μια εσωτερική διαδικασία. Αν ένας εκδότης διατρέχει κίνδυνο να παραβιάσει οποιαδήποτε αρχή, τοποθετείται σε « λίστα παρακολούθησης » και παρακολουθείται, κατά περίπτωση.

Στο πλαίσιο των επενδύσεων σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, που επιλέγονται από την εσωτερική ομάδα αναλύσεων, η εταιρεία διαχείρισης στηρίζεται στα δεδομένα των εταιρειών διαχείρισης των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων για τη συμμόρφωση με τα διεθνή πρότυπα και τις συμβάσεις που αναφέρονται ανωτέρω.

Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της « μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης », σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της « μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης » εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομένου τμήματος αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αιφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.





## Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

χ Ναι

Το προϊόν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας.

Στο πλαίσιο των επενδύσεων σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, που επιλέγονται από την εσωτερική ομάδα αναλύσεων, η εταιρεία διαχείρισης στηρίζεται στα δεδομένα των εξωτερικών εταιρειών διαχείρισης για την αντιμετώπιση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας.

Οι άμεσες επενδύσεις ή οι επενδύσεις σε εσωτερικά αμοιβαία κεφάλαια εφαρμόζουν συστηματικά, στην επενδυτική τους διαδικασία, τους πυλώνες των υπεύθυνων επενδύσεων που ορίζονται στη GSS.

Αυτοί οι πυλώνες διέπονται από πολιτικές σε ολόκληρη την εταιρεία που καθορίζουν κριτήρια για τον εντοπισμό, την επανεξέταση και την ιεράρχηση, καθώς και τη διαχείριση ή τον μετριασμό των δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας που προκαλούνται από τους εκδότες.

Η πολιτική RBC θεσπίζει ένα κοινό πλαίσιο για όλες τις επενδύσεις και τις οικονομικές δραστηριότητες που βοηθά στον εντοπισμό τομέων και συμπεριφορών με υψηλό κίνδυνο δυσμενών επιπτώσεων κατά παράβαση των διεθνών προτύπων. Στο πλαίσιο της πολιτικής RBC, οι πολιτικές που εφαρμόζονται κατά κλάδο παρέχουν μια προσαρμοσμένη προσέγγιση για τον εντοπισμό και την ιεράρχηση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων με βάση τη φύση της οικονομικής δραστηριότητας και, σε πολλές περιπτώσεις, τη γεωγραφική ζώνη στην οποία λαμβάνει χώρα.

Οι Κανόνες ενσωμάτωσης ΠΚΔ περιλαμβάνουν μια σειρά δεσμεύσεων που είναι σημαντικές για τον μετριασμό των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας και για την καθοδήγηση της εσωτερικής διαδικασίας ενσωμάτωσης ΠΚΔ. Η αποκλειστική μεθοδολογία αξιολόγησης ΠΚΔ περιλαμβάνει την αξιολόγηση μιας σειράς δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας που προκαλούνται από τις εταιρείες στις οποίες επενδύουμε. Το αποτέλεσμα αυτής της αξιολόγησης μπορεί να επηρεάσει τα μοντέλα αποτίμησης καθώς και τη σύνθεση του χαρτοφυλακίου ανάλογα με τη σοβαρότητα και τη σημασία των δυσμενών επιπτώσεων που εντοπίζονται.

Συνεπώς, η εταιρεία διαχείρισης λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στη βιωσιμότητα καθ' όλη τη διάρκεια της επενδυτικής διαδικασίας, βασιζόμενη στις ιδιόκτητες αξιολογήσεις ΠΚΔ και στη δημιουργία ενός χαρτοφυλακίου με βελτιωμένο προφίλ ΠΚΔ σε σύγκριση με το φάσμα επενδύσεων αναφοράς.

Στο πλαίσιο της μελλοντικής προοπτικής της, η εταιρεία διαχείρισης ορίζει ένα σύνολο στόχων και δεικτών απόδοσης που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του τρόπου με τον οποίο η έρευνα, τα χαρτοφυλάκια και οι δεσμεύσεις ευθυγραμμίζονται με τρία βασικά καθορισμένα θέματα: τα '3Ε' [Energy transition, Environmental sustainability, Equality & inclusive growth (ενεργειακή μετάβαση, προστασία του περιβάλλοντος, ισότητα και ανάπτυξη χωρίς αποκλεισμούς)] και, συνεπώς, υποστηρίζει το σύνολο των επενδυτικών διαδικασιών.

Επιπλέον, η ειδική ομάδα πολιτικής δέσμευσης (Stewardship) εντοπίζει τακτικά τις δυσμενείς επιπτώσεις μέσω της συνεχούς έρευνας, των συνεργασιών με άλλους επενδυτές και του διαλόγου με ΜΚΟ και άλλους ειδικούς.

Τα μέτρα για τη διαχείριση ή τον μετριασμό των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας εξαρτώνται από τη σοβαρότητα και τη σημασία αυτών των επιπτώσεων. Αυτά τα μέτρα βασίζονται στην πολιτική RBC, τους κανόνες ενσωμάτωσης ΠΚΔ και την πολιτική δέσμευσης και ψήφου, οι οποίες περιλαμβάνουν τις ακόλουθες διατάξεις:

- Αποκλεισμός εκδοτών που παραβιάζουν διεθνή πρότυπα και συμβάσεις και εκδοτών που συμμετέχουν σε δραστηριότητες που παρουσιάζουν ανεπίτρεπτο κίνδυνο για την κοινωνία ή/και το περιβάλλον
- Διάλογος με τους εκδότες για να τους ενθαρρύνει να βελτιώσουν τις περιβαλλοντικές, κοινωνικές και σχετικές με τη διακυβέρνηση πρακτικές και, συνεπώς, να μετριάσουν τις δυνητικές δυσμενείς επιπτώσεις
- Ψηφοφορία στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις των εταιρειών του χαρτοφυλακίου για την προώθηση της χρηστής διακυβέρνησης, καθώς και περιβαλλοντικών και κοινωνικών θεμάτων
- Διασφάλιση ότι όλοι οι τίτλοι που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συνδέονται με αποδεικτικές



έρευνες ΠΚΔ

- Διαχείριση των χαρτοφυλακίων διασφαλίζοντας ότι η συνολική τους βαθμολογία ΠΚΔ υπερβαίνει αυτή του δείκτη ή του φάσματος αναφοράς

Η δήλωση SFDR της BNPP AM: Η 'ενσωμάτωση του κινδύνου βιωσιμότητας και η αντιμετώπιση των κύριων δυσμενών επιπτώσεων' περιέχει λεπτομερείς πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο αντιμετώπισης των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας.

<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-B0ED-84FC06E090BF>

Επιπλέον, η ετήσια έκθεση του χρηματοπιστωτικού προϊόντος περιέχει πληροφορίες για τον τρόπο αντιμετώπισης των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας κατά τη διάρκεια του έτους.

Όχι



## Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

Στόχος διαχείρισης: Στόχος του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι η επίτευξη δυναμικής κατανομής ανάμεσα . 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 1ης Ιουλίου 2022 (συμπεριλαμβανομένης αυτής) και της ημερομηνίας εξαγοράς και

. 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».

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 διασφαλίζει ότι τουλάχιστον το 75% των υποκείμενων ΟΣΕ στους οποίους επενδύει προάγουν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή έναν συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών, εφόσον οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις εφαρμόζουν πρακτικές χρηστής διακυβέρνησης.

Η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου εξαρτάται από τις αντίστοιχες επιδόσεις των «διαφοροποιημένων στοιχείων ενεργητικού» και των «στοιχείων επιτοκίου», όπως οι ΟΣΕΚΑ ή ΟΕΕ χρηματαγοράς ή ομολόγων, και τα προϊόντα επιτοκίου.

Η προσαρμογή της αναλογίας αυτών των στοιχείων ενεργητικού εντός του χαρτοφυλακίου θα είναι συνάρτηση (i) αφενός, του περιθωρίου που καθίσταται διαθέσιμο αφού ληφθούν υπόψη οι παράμετροι του στόχου επίτευξης κάθε ημέρα (η) μιας καθαρής αξίας ενεργητικού τουλάχιστον ίσης με το 80% της υψηλότερης καθαρής αξίας ενεργητικού που επιτυγχάνει το αμοιβαίο κεφάλαιο μεταξύ της 1ης Ιουλίου 2022 (συμπεριλαμβανομένης αυτής) και της ημερομηνίας αυτής της ημέρας (η) και (ii) αφετέρου, των προσδοκιών του χρηματοοικονομικού διαχειριστή δυνάμει ανάθεσης στις αγορές αναφοράς. Προκειμένου να τηρεί τους περιορισμούς του στόχου επίτευξης κάθε ημέρα (η) μιας καθαρής αξίας ενεργητικού τουλάχιστον ίσης με το 80% της υψηλότερης καθαρής αξίας ενεργητικού που επιτυγχάνει το αμοιβαίο κεφάλαιο μεταξύ της 1ης Ιουλίου 2022 (συμπεριλαμβανομένης αυτής) και της ημερομηνίας αυτής της ημέρας (η) ή/και εφόσον το απαιτούν οι συνθήκες της αγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορεί να επενδύει αποκλειστικά σε «στοιχεία επιτοκίου» και η έκθεση στο δυναμικό χαρτοφυλάκιο μπορεί, επομένως, να μηδενιστεί και να παραμείνει μηδενική. Σε αυτήν την περίπτωση, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα μπορεί πλέον να συμμετέχει σε ενδεχόμενη μεταγενέστερη αύξηση της αξίας των «διαφοροποιημένων στοιχείων ενεργητικού» ακόμα και όταν αυτή παραμένει ισχυρή.

Το αμοιβαίο κεφάλαιο υπόκειται σε ενεργή διαχείριση. Η διαχείρισή του δεν βασίζεται σε κάποιον δείκτη αναφοράς.





Βασικά χαρακτηριστικά του Αμοιβαίου Κεφαλαίου:

Για την επίτευξη του στόχου διαχείρισης, ο διαχειριστής αποκτά έκθεση, σύμφωνα με τις τεχνικές διασφάλισης χαρτοφυλακίου, σε ένα δυναμικό χαρτοφυλάκιο ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΕΕ σε πολλές κατηγορίες ενεργητικού, κυρίως σε μετοχές, ομόλογα, μετατρέψιμα ομόλογα, μη γεωργικές πρώτες ύλες, αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς και στοιχεία ενεργητικού απόλυτης απόδοσης.

Ο διαχειριστής θα επενδύει:

. 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.

. Τα «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.

Προκειμένου να τηρεί τον περιορισμό του στόχου διαχείρισης να διασφαλιστεί για τους μεριδιούχους (χωρίς ωστόσο να παρέχονται οι εγγυήσεις) ότι κάθε αίτημα εξαγοράς θα υλοποιείται προς καθαρή αξία ενεργητικού τουλάχιστον ίση με το 80% της υψηλότερης καθαρής αξίας ενεργητικού που επιτυγχάνει το αμοιβαίο κεφάλαιο μεταξύ της 1ης Ιουλίου 2022 (συμπεριλαμβανομένης αυτής) και της ημερομηνίας εξαγοράς, το αμοιβαίο κεφάλαιο θα μπορεί να επενδύει αποκλειστικά σε «στοιχεία επιτοκίου» και η έκθεση στο δυναμικό χαρτοφυλάκιο μπορεί, επομένως, να μηδενιστεί και να παραμείνει μηδενική. Επομένως, υφίσταται κίνδυνος «νομισηματοποίησης» του αμοιβαίου κεφαλαίου. Σε αυτήν την περίπτωση, το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν θα μπορεί πλέον να συμμετέχει σε ενδεχόμενη μεταγενέστερη αύξηση της αξίας των «διαφοροποιημένων στοιχείων ενεργητικού» ακόμα και όταν αυτή παραμένει ισχυρή.

Λόγω του κινδύνου «νομισηματοποίησης» και προς όφελος των μεριδιούχων, η εταιρεία διαχείρισης έχει τη δυνατότητα, χωρίς να είναι υποχρεωμένη, να προχωρήσει σε πρόωρη διάλυση του αμοιβαίου κεφαλαίου, κυρίως στις ακόλουθες περιπτώσεις:

- η έκθεση στα «διαφοροποιημένα στοιχεία ενεργητικού» είναι ίση ή κατώτερη από 2,5% του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου ή
- η καθαρή αξία ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι κατώτερη ή ίση με 82,5% της καθαρής αξίας ενεργητικού της 1ης Ιουλίου 2022.

Ο μεριδιούχος της ευρωζώνης έχει έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο (έως 20% του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου) και επωφελείται μόνο εν μέρει από την άνοδο της αξίας των στοιχείων ενεργητικού στα οποία έχει έκθεση το «διαφοροποιημένο στοιχείο».

Ο διαχειριστής μπορεί να χρησιμοποιεί παράγωγα μέσα τα οποία τίθενται υπό διαπραγμάτευση στις ρυθμιζόμενες ή εξωχρηματιστηριακές προθεσμιακές αγορές, στη Γαλλία ή/και στο εξωτερικό, προκειμένου να καλύψει ή/και να επιφέρει την έκθεση του χαρτοφυλακίου στους κινδύνους μετοχών και αντίστοιχων τίτλων ή/και δεικτών ή/και επιτοκίων ή/και πιστωτικούς ή/και συναλλαγματικούς κινδύνους ή/και κινδύνους πρώτων υλών. Ο διαχειριστής δεν προσπαθεί να προκαλέσει υπερβολική έκθεση του χαρτοφυλακίου του με χρήση παράγωγων μέσων. Το όριο ανάληψης υποχρεώσεων σε όλες αυτές τις αγορές είναι το 100% του καθαρού ενεργητικού του αμοιβαίου κεφαλαίου.

Για περισσότερες λεπτομέρειες, συνιστάται να ανατρέχετε στο ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Άλλες πληροφορίες: Ελάχιστη συνιστώμενη διάρκεια τοποθέτησης: 10 έτη.

Οι μεριδιούχοι μπορούν να ζητήσουν την εξαγορά των μεριδίων τους από Δευτέρα έως Παρασκευή και έως τις 11:00 (ώρα Παρισιού). Τα αιτήματα εξαγοράς θα εκτελούνται με βάση την καθαρή αξία ενεργητικού της επόμενης ημέρας.

Διάθεση του καθαρού αποτελέσματος και καθαρών πραγματοποιηθέντων κερδών: Κεφαλαιοποίηση.



Τα στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής για την επίτευξη περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό προϊόν, όπως περιγράφεται παρακάτω, ενσωματώνονται συστηματικά σε όλη την επενδυτική διαδικασία.

- Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

- Στο πλαίσιο των άμεσων επενδύσεων ή των επενδύσεων σε εσωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής διαχείρισης, το χρηματοπιστωτικό προϊόν πρέπει να συμμορφώνεται με την Πολιτική RBC της BNP Paribas Asset Management αποκλείοντας εταιρείες που εμπλέκονται σε διαμάχες λόγω κακών πρακτικών που σχετίζονται με τα ανθρώπινα και εργασιακά δικαιώματα, το περιβάλλον και τη διαφθορά, καθώς και εκδότες που δραστηριοποιούνται σε ευαίσθητους τομείς (προϊόντα καπνού, άνθρακας, αμφιλεγόμενα όπλα, αμιάντο κ.λπ.) επειδή αυτές οι εταιρείες θεωρείται ότι παραβιάζουν τα διεθνή πρότυπα ή ότι προκαλούν ανεπίτρεπτη βλάβη στην κοινωνία ή/και στο περιβάλλον

- Το χρηματοπιστωτικό προϊόν πρέπει να επενδύει τουλάχιστον το 75% του ενεργητικού του μέσω εσωτερικών ή/και εξωτερικών αμοιβαίων κεφαλαίων ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, στα αμοιβαία κεφάλαια που κατηγοριοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 8 ή το άρθρο 9 του κανονισμού SFDR

- Το χρηματοπιστωτικό προϊόν θα επενδύει τουλάχιστον 20% του ενεργητικού του σε «αιφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR. Τα κριτήρια για να χαρακτηριστεί μια επένδυση ως 'βιώσιμη επένδυση' προσδιορίζονται στην ανωτέρω ερώτηση για το «Ποιοι είναι οι στόχοι των αιφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και εάν οι αιφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών' και τα ελάχιστα ποσοτικά και ποιοτικά όρια αναφέρονται στο κύριο μέρος του ενημερωτικού δελτίου.

- Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;

Το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν δεσμεύεται σε ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων πριν από την εφαρμογή της επενδυτικής στρατηγικής.

- Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;

Το πλαίσιο ΠΚΔ βαθμολογίας αξιολογεί την εταιρική διακυβέρνηση μέσω ενός βασικού συνόλου τυπικών δεικτών επίδοσης για όλους τους τομείς που συμπληρώνονται από μετρήσεις βάσει τομέα. Οι μετρήσεις και οι δείκτες διακυβέρνησης για την αξιολόγηση των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης, όπως οι ορθές δομές διαχείρισης, οι σχέσεις εργαζομένων, οι αμοιβές του προσωπικού και η φορολογική συμμόρφωση περιλαμβάνουν ενδεικτικά:

- Διαχωρισμό εξουσιών (π.χ. Διαφορετικοί ρόλοι Διευθύνοντα Συμβούλου/Προέδρου)
- Διαφορετικότητα του ΔΣ
- Αμοιβή στελεχών (πολιτική αποδοχών)
- Ανεξαρτησία του ΔΣ και ανεξαρτησία βασικών επιτροπών
- Λογοδοσία των διευθυντών
- Χρηματοπιστωτική εξειδίκευση της Επιτροπής ελέγχου

**Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης** περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.



- Σεβασμός των δικαιωμάτων των μετόχων και απουσία μηχανισμών κατά της εξαγοράς
- Ύπαρξη κατάλληλων πολιτικών (δηλαδή, πολιτικές κατά της δωροδοκίας και διαφθοράς, πολιτικές καταγγελίας δυσλειτουργιών)
- Φορολογική διαφάνεια
- Αξιολόγηση πρότερων αρνητικών συμβάντων σχετικών με τη διακυβέρνηση

Η ΠΚΔ ανάλυση υπερβαίνει το πλαίσιο προκειμένου να εξετάσει μια πιο ποιοτική αξιολόγηση του τρόπου που οι γνώσεις από το ΠΚΔ μοντέλο μας αντανακλώνται στην κουλτούρα και τις λειτουργίες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις. Σε ορισμένες περιπτώσεις, οι ΠΚΔ αναλυτές θα διεξάγουν συσκέψεις δέουσας επιμέλειας για την καλύτερη κατανόηση της εταιρικής προσέγγισης όσον αφορά την εταιρική διακυβέρνηση.

Στο πλαίσιο των άμεσων επενδύσεων ή των επενδύσεων σε εσωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής διαχείρισης, η εταιρεία διαχείρισης βασίζεται στην αξιολόγηση της εταιρικής διακυβέρνησης που πραγματοποιείται εσωτερικά από το Κέντρο βιωσιμότητας της BNP Paribas Asset Management, όπως περιγράφεται ανωτέρω.

Στο πλαίσιο της επένδυσης σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, που επιλέγονται από την εσωτερική ομάδα αναλύσεων, η εταιρεία διαχείρισης βασίζεται στην αξιολόγηση της εταιρικής διακυβέρνησης που πραγματοποιείται εξωτερικά από τις εταιρείες διαχείρισης ή από παρόχους δεικτών.



## Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται για αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Οι επενδύσεις που χρησιμοποιούνται για την εκπλήρωση των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών κριτηρίων που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν που λαμβάνουν υπόψη τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του αντιπροσωπεύουν το ποσοστό περιουσιακών στοιχείων που έχουν θετική βαθμολογία ως προς τα ΠΚΔ κριτήρια σε συνδυασμό με μια θετική βαθμολογία ως προς το περιβαλλοντικό ή το κοινωνικό κριτήριο και το ποσοστό των στοιχείων ενεργητικού που χαρακτηρίζονται ως βιώσιμες επενδύσεις σύμφωνα με την εσωτερική ΠΚΔ μεθοδολογία της BNPP AM. Στο πλαίσιο της επένδυσης σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης που επιλέγονται από την ομάδα αναλύσεων, η εταιρεία διαχείρισης στηρίζεται στις μεθοδολογίες που έχουν αναπτύξει οι εξωτερικές εταιρείες διαχείρισης για να προσδιορίζουν τις βιώσιμες επενδύσεις. Το ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων που χρησιμοποιούνται για την εκπλήρωση των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών κριτηρίων που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν πρέπει να είναι τουλάχιστον 45%. Το ποσοστό που εκφράζεται είναι μόνο η ελάχιστη συμμετοχή και το πραγματικό ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που έχουν εκπληρώσει τα προωθούμενα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά θα παρατίθεται στην ετήσια έκθεση. Το ελάχιστο ποσοστό βιώσιμων επενδύσεων είναι 20%.

Το εναπομένον ποσοστό επενδύσεων ενδέχεται να περιλαμβάνει:

- Περιουσιακά στοιχεία που δεν πληρούν τα πρότυπα που έχει θεσπίσει η εταιρεία διαχείρισης, δηλαδή περιουσιακά στοιχεία που δεν έχουν θετική βαθμολογία ως προς τα κριτήρια ΠΚΔ σε συνδυασμό με θετική βαθμολογία ως προς το περιβαλλοντικό ή το κοινωνικό κριτήριο και τα περιουσιακά στοιχεία που δεν συνιστούν βιώσιμες επενδύσεις. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιούνται για σκοπούς επενδύσεων ή
- μέσα που χρησιμοποιούνται κυρίως για σκοπούς ρευστότητας, αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή/και αντιστάθμισης, όπως μετρητά, καταθέσεις και παράγωγα μέσα.

Η εταιρεία διαχείρισης θα διασφαλίσει ότι αυτές οι επενδύσεις θα πραγματοποιηθούν διατηρώντας παράλληλα τη βελτίωση του προφίλ ΠΚΔ του χρηματοπιστωτικού προϊόντος. Επιπλέον, αυτές οι επενδύσεις πραγματοποιούνται, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τις εσωτερικές μας διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένης της συμμόρφωσης με τις ακόλουθες ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις:

- την πολιτική διαχείρισης κινδύνων. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων καθορίζει τις απαραίτητες διαδικασίες για να μπορέσει η εταιρεία διαχείρισης να αξιολογήσει την έκθεση κάθε χρηματοπιστωτικού προϊόντος που διαχειρίζεται σε κινδύνους αγοράς, ρευστότητας, βιωσιμότητας και αντισυμβαλλομένου
- την πολιτική υπεύθυνης επιχειρηματικής συμπεριφοράς (RBC), κατά περίπτωση, εξαιρώντας εταιρείες που συμμετέχουν σε διαμάχες λόγω κακών πρακτικών όσον αφορά τα ανθρώπινα και εργασιακά δικαιώματα, το περιβάλλον και τη διαφθορά, καθώς και εκδότες που δραστηριοποιούνται σε ευαίσθητους τομείς (προϊόντα καπνού, άνθρακας, αμφιλεγόμενα όπλα, αμίαντος κ.λπ.) επειδή αυτές οι εταιρείες θεωρείται ότι παραβιάζουν τα διεθνή πρότυπα ή ότι προκαλούν ανεπίτρεπτη βλάβη στην κοινωνία ή/και στο περιβάλλον.

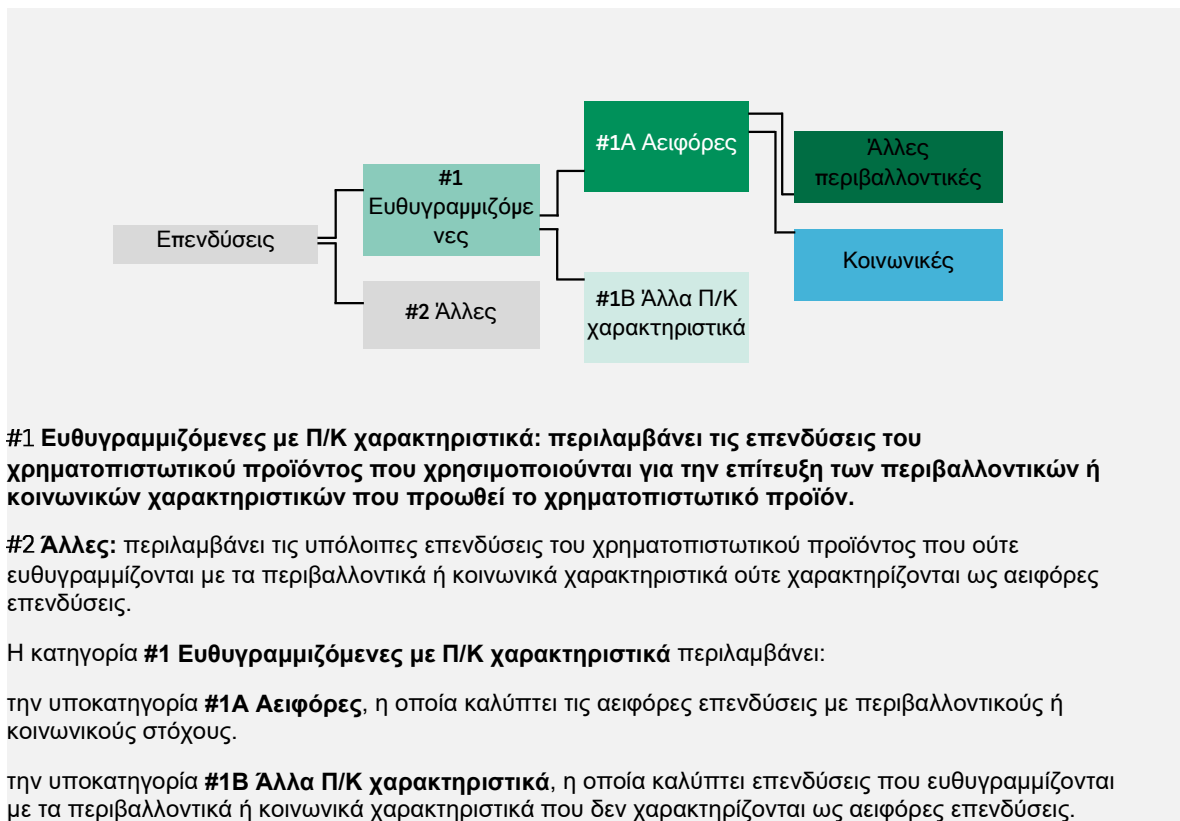
Στο πλαίσιο των επενδύσεων σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, που επιλέγονται από την ομάδα αναλύσεων, η εταιρεία διαχείρισης στηρίζεται στα δεδομένα των εταιρειών διαχείρισης των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων για τη συμμόρφωση με τα διεθνή πρότυπα και τις συμβάσεις



που αναφέρονται ανωτέρω.


**Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού** περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε. Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.
- **των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- **των λειτουργικών δαπανών (OpEx)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες Οι ευνοϊκές δραστηριότητες διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.



- Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

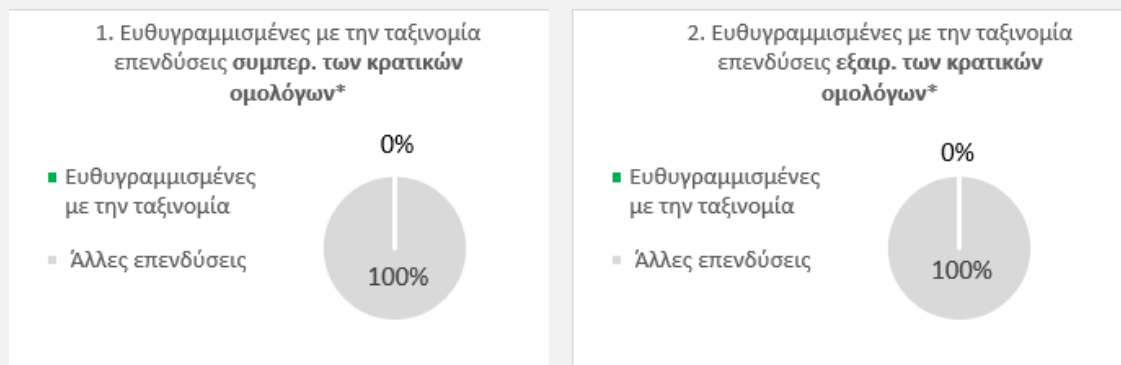
Τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα μπορούν να χρησιμοποιηθούν για αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου, αντιστάθμιση ή/και επενδυτικούς σκοπούς, κατά περίπτωση. Τα εν λόγω μέσα δεν χρησιμοποιούνται για την επίτευξη περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το προϊόν.

 Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Δεν ισχύει

Οι μεταβατικές δραστηριότητες είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



\* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως « κρατικά ομόλογα » νοούνται όλα τα κρατικά

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

Δεν ισχύει

Πρόκειται για αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμιας της ΕΕ.

- Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το ελάχιστο μερίδιο των αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ είναι 7%.

Το ελάχιστο μερίδιο είναι σκόπιμα χαμηλό καθώς ο στόχος του διαχειριστή επενδύσεων δεν είναι να εμποδίσει το προϊόν να επενδύσει σε δραστηριότητες ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια στο πλαίσιο της επενδυτικής στρατηγικής του προϊόντος.

Η Εταιρεία Διαχείρισης βελτιώνει τη συλλογή δεδομένων ευθυγράμμισης με την ταξινόμια για να διασφαλίσει την ακρίβεια και καταλληλότητα των γνωστοποιήσεων ταξινόμιας που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα. Έως τότε, το χρηματοπιστωτικό προϊόν θα επενδύει σε αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο που δεν είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ.

- Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων εντός του χρηματοπιστωτικού προϊόντος είναι 4%.

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

Το υπόλοιπο ποσοστό των επενδύσεων μπορεί να περιλαμβάνει:

- Το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που δεν πληρούν το ελάχιστο πρότυπο για την εκπλήρωση των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν, δηλαδή το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων με θετική ΠΚΔ βαθμολογία σε συνδυασμό με θετική Ε βαθμολογία ή θετική S

βαθμολογία και το ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων που χαρακτηρίζονται ως βιώσιμες επενδύσεις, αμφότερα με βάση την αποκλειστική ΠΚΔ μεθοδολογία της BNPP AM. Αυτά τα περιουσιακά στοιχεία χρησιμοποιούνται για επενδυτικούς σκοπούς ή

- Εργαλεία που χρησιμοποιούνται κυρίως για ρευστότητα, αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου ή/και σκοπούς αντιστάθμισης, ιδίως μετρητά, καταθέσεις και παράγωγα.

Σε κάθε περίπτωση, ο διαχειριστής επενδύσεων θα διασφαλίζει ότι οι εν λόγω επενδύσεις πραγματοποιούνται με παράλληλη διατήρηση της βελτίωσης του προφίλ ΠΚΔ του χρηματοοικονομικού προϊόντος. Επιπλέον, τέτοιες επενδύσεις πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις εσωτερικές μας διαδικασίες, συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων ελάχιστων περιβαλλοντικών ή κοινωνικών διασφαλίσεων:

- Την πολιτική διαχείρισης κινδύνων. Η πολιτική διαχείρισης κινδύνων αποτελείται από τις διαδικασίες που είναι απαραίτητες για να παρέχεται στην εταιρεία διαχείρισης η δυνατότητα αξιολόγησης, για κάθε χρηματοπιστωτικό προϊόν που διαχειρίζεται, της έκθεσης του εν λόγω προϊόντος στους κινδύνους αγοράς, ρευστότητας, βιωσιμότητας και αντισυμβαλλομένου. Και

- Την πολιτική RBC, όπου ισχύει, μέσω του αποκλεισμού εταιρειών που εμπλέκονται σε αντιπαραθέσεις λόγω κακών πρακτικών που σχετίζονται με ανθρώπινα και εργασιακά δικαιώματα, το περιβάλλον και τη διαφθορά, καθώς και εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε ευαίσθητους τομείς (προϊόντα καπνού, άνθρακας, αμφιλεγόμενα όπλα, αμίαντος...), καθώς οι εταιρείες αυτές θεωρούνται ότι παραβιάζουν διεθνείς νόρμες ή προκαλούν μη αποδεκτές βλάβες στην κοινωνία ή/και το περιβάλλον.

Στο πλαίσιο των επενδύσεων σε εξωτερικά αμοιβαία κεφάλαια ενεργητικής ή/και παθητικής διαχείρισης, που επιλέγονται από την ομάδα αναλύσεων, η εταιρεία διαχείρισης στηρίζεται στα δεδομένα των εταιρειών διαχείρισης των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων για τη συμμόρφωση με τα διεθνή πρότυπα και τις συμβάσεις που αναφέρονται ανωτέρω.



**Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν έχει καθοριστεί κάποιος δείκτης αναφοράς για τους σκοπούς της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Δεν ισχύει

- Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;

Δεν ισχύει

- Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;

Δεν ισχύει

- Πού είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;

Δεν ισχύει



**Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;**

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο <https://www.bnpparibas-am.com/> αφού επιλέξετε τη σχετική χώρα, μεταβείτε στην ενότητα « Γνωστοποιήσεις σχετικές με τη βιωσιμότητα » που αφορούν το συγκεκριμένο προϊόν.

