

Γνωστοποιήσεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR)

TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ

Κανένα μέρος του παρόντος κειμένου δεν επιτρέπεται να αναπαραχθεί ή αποθηκευτεί σε σύστημα, από το οποίο μπορεί να ανακτηθεί ή να διαβιβαστεί σε οποιαδήποτε μορφή ή με οποιοδήποτε μέσο, ηλεκτρονικό, μηχανικό, φωτοτυπικό, μαγνητοφώνησης ή άλλο, χωρίς προηγούμενη γραπτή άδεια της εταιρείας TRITON ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ.

Εκδόθηκε: Μάρτιος 2021



Γνωστοποιήσεις δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 (SFDR)

Η ΕΕ έχει αναλάβει δράση ώστε να στηρίξει τη μετάβαση σε μια πιο αποδοτική από άποψη πόρων και με χαμηλές εκπομπές άνθρακα βιώσιμη οικονομία, με στόχο να βρίσκεται στην πρώτη γραμμή της παγκόσμιας προσπάθειας για την οικοδόμηση ενός χρηματοπιστωτικού συστήματος που θα υποστηρίξει τη βιώσιμη ανάπτυξη. Για το σκοπό αυτό, η ΕΕ θέσπισε, στο πλαίσιο του σχεδίου δράσης για την αειφόρο ανάπτυξη, μια σειρά νέων νομοθετικών μέτρων που συνδέουν τη χρηματοδότηση με τη βιωσιμότητα. Ο βασικός κανονισμός περιλαμβάνει ένα σύστημα ταξινόμησης για τις βιώσιμες δραστηριότητες (Taxonomy) καθώς και τις υποχρεωτικές γνωστοποιήσεις και κατηγοριοποίηση για τα πράσινα χρηματοπιστωτικά προϊόντα (SFDR).

Η Triton Asset Management ΑΕΔΑΚ (Triton), έχει από τον Απρίλιο του 2020 υπογράψει το σύμφωνο Principles for Responsible Investment (PRI). Σύμφωνα με αυτή τη δέσμευση, η Triton ενσωματώνει σταδιακά στην επενδυτική της διαδικασία κριτήρια, βασικούς δείκτες αποδόσεων καθώς και εκτιμήσεις και στόχους, αναφορικά με το περιβάλλον, την κοινωνία και την εταιρική διακυβέρνηση (ESG), σε διαφορετικές κατηγορίες περιουσιακών στοιχείων, με στόχο την ελαχιστοποίηση των κινδύνων, τη βελτίωση των οικονομικών αποδόσεων και ταυτόχρονα την ποσοτικοποίηση της βελτίωσης του αποτυπώματος ESG.

Πρόκειται για μια σταδιακή διαδικασία που μπορεί να επηρεάσει την κατανομή των περιουσιακών στοιχείων, την αποτίμηση τους, την εκτίμηση των κινδύνων και τελικά τις οικονομικές αποδόσεις των χρηματοοικονομικών προϊόντων της Triton. Η Triton έχει αναπτύξει μια επενδυτική πολιτική και στρατηγική ESG, και ενσωματώνοντάς την στις επενδυτικές αρχές της, στοχεύει στη διαμόρφωση μιας αξιόπιστης πολιτικής και στρατηγικής για υπεύθυνες επενδύσεις, στην προσαρμογή στις επικείμενες κανονιστικές απαιτήσεις, στην ελαχιστοποίηση των κινδύνων και στη μεγιστοποίηση των αποδόσεων των χαρτοφυλακίων σε μακροπρόθεσμη βάση.

Τα κριτήρια ESG χρησιμοποιούνται συνήθως για την αξιολόγηση του επιπέδου βιωσιμότητας μιας επένδυσης και η Triton δεσμεύεται να δημιουργήσει ένα βιώσιμο μέλλον για τους πελάτες, τους εργαζόμενους και την κοινότητά της, υιοθετώντας μια βιώσιμη προσέγγιση για τις επενδύσεις αλλά και την ευθυγράμμιση της με τις ρυθμιστικές εξελίξεις και τις εξελίξεις της αγοράς. Ωστόσο, η δυνατότητα εφαρμογής των προτύπων και της ανάλυσης μπορεί να ποικίλλει ανάλογα με τον τύπο του διαχειριζόμενου χαρτοφυλακίου, την κατηγορία περιουσιακών στοιχείων, την περιοχή, το χρηματοπιστωτικό μέσο, τη σύμβαση του πελάτη ή τις πιθανές ειδικές οδηγίες του καθώς και το είδος των παρεχόμενων υπηρεσιών. Οι συμβάσεις συμβουλευτικής διαχείρισης όπως και τα ταμειακά διαθέσιμα μαζί με τα ισοδύναμά τους εξαιρούνται από την επενδυτική πολιτική ESG.

Η Triton ακολουθεί μία στοχοθετημένη πολιτική αποκλεισμών. Τα πρότυπα ESG σχετίζονται, μεταξύ άλλων, με τις δέκα αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου των Ηνωμένων Εθνών και τις ειδικές πολιτικές της Triton. Το Παγκόσμιο Σύμφωνο των Ηνωμένων Εθνών (www.unglobalcompact.org) είναι ένα διεθνώς αναγνωρισμένο κοινό πλαίσιο που ισχύει σε όλους τους τομείς της οικονομικής δραστηριότητας. Αυτή η πρωτοβουλία βασίζεται σε διεθνείς συμβάσεις στους τομείς των ανθρωπίνων δικαιωμάτων, των εργασιακών προτύπων, του περιβάλλοντος και της καταπολέμησης της διαφθοράς. Οι εταιρείες που

παραβιάζουν μία ή περισσότερες από αυτές τις αρχές εξαιρούνται από τις επενδύσεις των υπό διαχείριση χαρτοφυλακίων και εκείνες για τις οποίες υπάρχει κίνδυνος μη συμμόρφωσης παρακολουθούνται στενά ή ακόμη και αποκλείονται, κατά περίπτωση. Στο πλαίσιο αυτό, η πολιτική ESG της Triton καθορίζει το πλαίσιο αποκλεισμού και την προσέγγιση για τις επενδύσεις σε ευαίσθητους τομείς. Οι εταιρείες οι οποίες δεν συμμορφώνονται με τις αρχές αποκλείονται. Οι σχετικοί τομείς περιλαμβάνουν (χωρίς να περιορίζονται σε αυτούς):

- ▶ Όπλα μαζικής καταστροφής, χημικά, βιολογικά όπλα και όπλα απεμπλουτισμένου ουρανού, νάρκες κατά προσωπικού και βόμβες διασποράς, καθώς και μη στρατιωτικά πυροβόλα όπλα.
- ▶ Εξόρυξη άνθρακα για παραγωγή ενέργειας, όταν η δραστηριότητα αυτή αντιπροσωπεύει πάνω από το 35% των εσόδων της εταιρείας.
- ▶ Παραγωγή ενέργειας από εταιρείες από υπερβολική θερμική παραγωγή, χωρίς μεταβατικό σχέδιο για την απαλλαγή από τις εκπομπές διοξειδίου του άνθρακα.
- ▶ Πορνογραφία.
- ▶ Είδη καπνού.

Η ανάλυση ESG της Triton περιλαμβάνει την αξιολόγηση των ακόλουθων τριών μη χρηματοοικονομικών κριτηρίων στο επίπεδο των εταιρειών στις οποίες επενδύει η Triton:

- ▶ Περιβαλλοντικό κριτήριο: περιλαμβάνει την ενεργειακή απόδοση, τη μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου και την επεξεργασία των αποβλήτων.
- ▶ Κοινωνικό κριτήριο: αφορά ιδίως τον σεβασμό των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και των δικαιωμάτων των εργαζομένων, τη διαχείριση των ανθρωπίνων πόρων (υγεία και ασφάλεια των εργαζομένων, ισότητα των ανθρώπων ανεξαρτήτως φύλου, καταγωγής, χαρακτηριστικών, κοκ).
- ▶ Κριτήριο εταιρικής διακυβέρνησης: αφορά ιδίως την ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου/του διοικητικού οργάνου, τις αμοιβές των διευθυντικών στελεχών και το σεβασμό των δικαιωμάτων των μειοψηφούντων μετόχων.

Η συμμετοχή και ο διάλογος αποτελούν αναπόσπαστο και κρίσιμο μέρος της πολιτικής βιώσιμων επενδύσεων της Triton και χρησιμοποιούνται για να στρέψουν τις επιχειρήσεις και τον κόσμο προς τη σωστή κατεύθυνση. Ως θεματοφύλακες των περιουσιακών στοιχείων των πελατών μας, λαμβάνουμε σοβαρά υπόψη τις ευθύνες μας ως μέτοχοι στις εταιρίες στις οποίες έχουμε επενδύσει. Η Triton θεωρεί την αποεπένδυση από μία εταιρεία ως λύση έσχατης ανάγκης. Στο πλαίσιο αυτό, η Triton έχει αναλάβει τις ακόλουθες τρεις υποχρεώσεις:

- ▶ Δέσμευση εταιρείας: στόχος είναι να ενθαρρύνουμε τις εταιρείες να επιτύχουν τα υψηλότερα δυνατά πρότυπα όσον αφορά την περιβαλλοντική και την κοινωνική ευθύνη μαζί με την εταιρική διακυβέρνηση και να τις στηρίξουμε σε αυτήν τη διαδικασία.
- ▶ Δέσμευση ψηφοφορίας: η χρήση των δικαιωμάτων ψήφου στις ετήσιες γενικές συνελεύσεις αποτελεί έναν από τους ακρογωνιαίους λίθους της στρατηγικής μας για

συνεχή διάλογο με τις επιχειρήσεις και είναι αναπόσπαστο μέρος της επενδυτικής διαδικασίας.

- ▶ Δέσμευση δημόσιας πολιτικής: Η Triton πιστεύει ότι είναι προς το συμφέρον των επιχειρήσεων να συνεργαστούν με τους φορείς λήψης αποφάσεων υπέρ της ανάπτυξης ενός ρυθμιστικού πλαισίου που θα ενθαρρύνει την επίτευξη υψηλών περιβαλλοντικών και κοινωνικών προτύπων.

Η Triton έχει δημιουργήσει έναν πίνακα βαθμολόγησης των κινδύνων βιωσιμότητας και έναν ευρύτερο πίνακα εργαλείων ESG, ώστε να δοθεί έμφαση στους παράγοντες που κρίνει ότι έχουν τον μεγαλύτερο αντίκτυπο. Οι βαθμολογίες ESG, όπως ορίζονται από το εσωτερικό πλαίσιο, χρησιμοποιούνται για να βοηθήσουν στην αξιολόγηση των εκδοτών κινητών αξιών με βάση τα ειδικά ESG κριτήρια. Ταυτόχρονα, η προσέγγιση της Triton για την αξιολόγηση του κινδύνου βιωσιμότητας αναγνωρίζει την πολλές φορές έλλειψη αξιόπιστων στοιχείων και το γεγονός ότι η συνάφεια και η σημαντικότητα των παραγόντων βιωσιμότητας παρουσιάζει ποικιλομορφία μεταξύ των κατηγοριών περιουσιακών στοιχείων και χρηματοπιστωτικών προϊόντων.

Λόγω των παραγόντων αυτών, η Triton δεν λαμβάνει σήμερα υπόψη συγκεκριμένες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, όπως ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 της 27ης Νοεμβρίου 2019, και οι αναλυτές είναι υπεύθυνοι για τον προσδιορισμό της σημαντικότητας του κάθε παράγοντα βιωσιμότητας, καθώς και για τον προσδιορισμό του χρονικού ορίζοντα, της πιθανότητας και της σοβαρότητας των κινδύνων που σχετίζονται με τη βιωσιμότητα.

Επίσης σήμερα κανένα από τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια της Triton, συμπεριλαμβανομένων των ΟΣΕΚΑ, δεν ακολουθεί επενδυτική στρατηγική που προάγει συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή έχει στόχο αειφόρες επενδύσεις, όπως ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με τις γνωστοποιήσεις στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR). Επιπλέον, η Triton δεν θεωρεί ότι οι επενδυτικές της αποφάσεις έχουν δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες βιωσιμότητας.

Σε περίπτωση που η Triton αποφασίσει στο μέλλον, για οποιοδήποτε από τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, συμπεριλαμβανομένων των ΟΣΕΚΑ, να ακολουθήσει στρατηγική που προάγει συγκεκριμένα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή έχει ως στόχο αειφόρες επενδύσεις, η σύμβαση / το ενημερωτικό δελτίο θα επικαιροποιείται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του κανονισμού SFDR και οι επενδυτές θα ενημερώνονται κατάλληλα εκ των προτέρων.