

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.

Έκδοση: Μάιος 2024



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 υποστηρίζει 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 ενταχθεί στην πρωτοβουλία 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.

Η Triton Asset Management είναι υποστηρικτής της πρωτοβουλίας Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) από τον Δεκέμβριο του 2022, στο πλαίσιο της συνεχούς προσπάθειάς της να αυξήσει την ευαισθητοποίηση και τη διαφάνεια των αγορών γύρω από τους κινδύνους που παρουσιάζει η κλιματική αλλαγή. Το Συμβούλιο Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας (FSB) δημιούργησε την πρωτοβουλία TCFD που σχετίζεται με το κλίμα, προκειμένου να αναπτύξει συστάσεις σχετικά με τους τύπους πληροφοριών που πρέπει να γνωστοποιούν οι εταιρείες για την υποστήριξη επενδυτών, δανειστών και ασφαλιστών στην ορθή αξιολόγηση και τιμολόγηση των σχετικών κινδύνων.

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: όπλα που είτε απαγορεύονται, καθώς η παραγωγή και χρήση τους απαγορεύεται από το διεθνές δίκαιο, είτε θεωρούνται αμφιλεγόμενα λόγω των αδιάκριτων αποτελεσμάτων τους και των επιπτώσεων που μπορεί να προκαλέσουν στον ανθρώπινο πληθυσμό. Σε αυτά περιλαμβάνονται όπλα μαζικής καταστροφής (χημικά, βιολογικά, όπλα λείζερ που προκαλούν τύφλωση, όπλα με μη ανιχνεύσιμα θραύσματα), πυρομαχικά και θωρακίσεις απεμπλουτισμένου ουρανίου, νάρκες κατά προσωπικού και βόμβες διασποράς.

- Καπνικά Προϊόντα (υπό όρους εάν έχουν πάνω από το 80% των εσόδων από τις πωλήσεις τσιγάρων. Θα μπορούσαν να συμπεριληφθούν εταιρείες που πωλούν μόνο ηλεκτρονικά τσιγάρα, υπό την προϋπόθεση ότι οι δράσεις βιωσιμότητας μετριάζουν τις αρνητικές επιπτώσεις και εφαρμόζονται υγιείς πολιτικές εταιρικής ευθύνης).

- Εταιρείες ορυκτών καυσίμων (εξαιρούνται υπό όρους μόνο εάν έχουν έσοδα από υδρογονάνθρακες που υπερβαίνουν το 80%).

- Καζίνο (υπό προϋποθέσεις, εάν πάνω από το 35% των εσόδων προέρχεται από πωλήσεις).

- Προϊόντα που σχετίζονται με την ψυχαγωγία ενηλίκων.

- Εταιρείες που εμπλέκονται σε αμφιλεγόμενες υποθέσεις, συμπεριλαμβανομένων ESG περιστατικών.

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

- Περιβάλλον: περιλαμβάνει τις άμεσες και έμμεσες εκπομπές (Scope 1 & Scope 2) και την ενεργειακή κατανάλωση και παραγωγή.

- Κοινωνία: αφορά την πολιτική ανθρωπίνων δικαιωμάτων και δικαιωμάτων των εργαζομένων, τις συλλογικές συμβάσεις εργασίας, την κατάρτιση των εργαζομένων και την ισότητα των ανθρώπων ανεξαρτήτως φύλου, καταγωγής, χαρακτηριστικών, κοκ.

- Εταιρική Διακυβέρνηση: αφορά τη σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου, την πολιτική αμοιβών των διευθυντικών στελεχών, την πολιτική βιωσιμότητας, την πολιτική επιχειρηματικής δεοντολογίας και ασφάλειας δεδομένων και το σεβασμό των δικαιωμάτων των μειοψηφούντων μετόχων.

Είναι καθήκον της Triton να έχει την εποπτεία των κεφαλαίων που διαχειρίζεται. Η βασική αρχή είναι να λαμβάνουμε αποφάσεις προς το συμφέρον των πελατών μας, προτιμώντας προτάσεις που πιστεύουμε ότι μεγιστοποιούν μακροπρόθεσμα την αξία μιας εταιρείας.

Ως θεματοφύλακες των περιουσιακών στοιχείων των πελατών μας, λαμβάνουμε σοβαρά υπόψη τις ευθύνες μας ως μέτοχοι στις εταιρίες στις οποίες έχουμε επενδύσει. Στο πλαίσιο αυτό, η Triton δεσμεύεται στα παρακάτω επίπεδα:

- Ενεργή εμπλοκή στη διαδικασία λήψης αποφάσεων: στόχος είναι να ενθαρρύνουμε τις εταιρείες να επιτύχουν τα υψηλότερα δυνατά πρότυπα όσον αφορά την περιβαλλοντική, την κοινωνική ευθύνη και την εταιρική διακυβέρνηση και να τις στηρίξουμε σε αυτήν τη διαδικασία.

- Πολιτική ψηφοφορίας : ως ενεργοί επενδυτές, η άσκηση του δικαιώματος ψήφου στις γενικές και έκτακτες συνελεύσεις αποτελεί σημαντικό στοιχείο της στρατηγικής μας για συνεχή διάλογο με τις επιχειρήσεις και αναπόσπαστο μέρος της επενδυτικής διαδικασίας.

- Συλλογική Δράση: Η Triton πιστεύει ότι είναι προς το συμφέρον των επιχειρήσεων να συνεργαστούν με τους φορείς λήψης αποφάσεων υπέρ της ανάπτυξης ενός ρυθμιστικού

πλαίσιου που θα ενθαρρύνει την επίτευξη υψηλών περιβαλλοντικών και κοινωνικών προτύπων.

Η Triton έχει δημιουργήσει μια πολιτική 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).

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.

Οι επενδυτές μπορούν να λάβουν περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με όλα τα ανωτέρω, κατόπιν σχετικού γραπτού αιτήματος τους κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.