



ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ ΑΕΙΦΟΡΙΑΣ ΣΤΟΝ ΤΟΜΕΑ ΤΩΝ ΧΡΗΜΑΤΟΠΙΣΤΩΤΙΚΩΝ ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ

Κανονισμός Γνωστοποιήσεων Αειφορίας (SFDR)

Από τις 10 Μαρτίου 2021, ο Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR) καθορίζει εναρμονισμένους κανόνες για τους συμμετέχοντες στις χρηματοπιστωτικές αγορές και τους χρηματοοικονομικούς συμβούλους σχετικά με τη διαφάνεια όσον αφορά την ενσωμάτωση των δυσμενών επιπτώσεων βιωσιμότητας στις διαδικασίες τους και την παροχή σχετικών με τη βιωσιμότητα πληροφοριών όσον αφορά τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα.

Ο σκοπός υιοθέτησης του SFDR είναι η βελτίωση της διαφάνειας σχετικά με τη βιωσιμότητα των χρηματοπιστωτικών προϊόντων ώστε οι επενδυτές να παρακολουθούν τους κινδύνους και τις επιπτώσεις που σχετίζονται με παράγοντες βιωσιμότητας αλλά και προκειμένου να προωθούνται γενικότερα οι βιώσιμες επενδύσεις, αποτρέποντας παράλληλα το “green washing”.

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2020/852 (Κανονισμός Ταξονομία) θεσπίζει τα κριτήρια με τα οποία προσδιορίζεται αν μια οικονομική δραστηριότητα χαρακτηρίζεται περιβαλλοντικά βιώσιμη, προκειμένου να προσδιοριστεί ο βαθμός στον οποίο μία επένδυση είναι περιβαλλοντικά βιώσιμη.

Ο Κανονισμός SFDR εφαρμόζεται στην Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ βάσει της ιδιότητάς της τόσο ως συμμετέχων στις χρηματοπιστωτικές αγορές ως παρέχουσα την υπηρεσία διαχείρισης χαρτοφυλακίου, όσο και ως χρηματοοικονομικός σύμβουλος, ο οποίος παρέχει την υπηρεσία επενδυτικής συμβουλής.

Τι είναι ο κίνδυνος βιωσιμότητας;

Ο κίνδυνος βιωσιμότητας ορίζεται ως γεγονός ή περίσταση στον περιβαλλοντικό ή κοινωνικό τομέα ή στον τομέα της διακυβέρνησης που, εάν επέλθει θα μπορούσε να έχει πραγματικές ή δυνητικές σημαντικές αρνητικές επιπτώσεις στην αξία της επένδυσης.

Ο κίνδυνος βιωσιμότητας μπορεί είτε να αποτελέσει μια ξεχωριστή κατηγορία κινδύνου είτε να έχει ενισχυτική επίδραση σε άλλες κατηγορίες κινδύνου, όπως ο κίνδυνος ρευστότητας της αγοράς, ο πιστωτικός κίνδυνος ή ο λειτουργικός κίνδυνος. Ο σκοπός της ενσωμάτωσης των κινδύνων βιωσιμότητας στις διαδικασίες λήψης επενδυτικών αποφάσεων είναι να εντοπίζονται έγκαιρα τα περιστατικά αυτών των κινδύνων και να λαμβάνονται τα κατάλληλα μέτρα ώστε να μετριάζεται η επίπτωση στις επενδύσεις ή στο σύνολο του χαρτοφυλακίου.

Για την αξιολόγηση των κινδύνων βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται δείκτες κινδύνου οι οποίοι βασίζονται στους παράγοντες αειφορίας (ESG Factors) και μετρούν τις δυσμενείς επιπτώσεις στα υπό παρακολούθηση στοιχεία.



Ποιοι είναι οι παράγοντες αειφορίας (ESG Factors);

Παράγοντες αειφορίας είναι γεγονότα τα οποία μπορεί να ευθύνονται για αρνητικές επιπτώσεις στις αποδόσεις των χαρτοφυλακίων και ορίζονται ως ζητήματα περιβαλλοντικά και κοινωνικά, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας. Τα περιβαλλοντικά ζητήματα αφορούν την αλληλεπίδραση της επιχείρησης με το φυσικό περιβάλλον όπως ενδεικτικά ο μετριασμός των κλιματικών επιπτώσεων, η μείωση των εκπομπών αερίων ρύπων και η αποτροπή των περιβαλλοντικών κινδύνων. Τα κοινωνικά ζητήματα περιλαμβάνουν μεταξύ άλλων την προστασία της υγείας και της ασφάλειας του προσωπικού, τα δικαιώματα των εργαζομένων, την παρακολούθηση της αλυσίδας εφοδιασμού και το σεβασμό στα συμφέροντα των κοινοτήτων και των κοινωνικών μειονοτήτων. Τα ζητήματα ορθής διακυβέρνησης περιλαμβάνουν, για παράδειγμα, μέτρα αποτροπής της διαφθοράς, ορθές δομές διαχείρισης από τα διοικητικά συμβούλια και τη διοίκηση, προστασία δεδομένων.

Πολιτική της Εταιρείας για την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης των επενδυτικών αποφάσεων (Άρθρο 3 του Κανονισμού SFDR)

Η Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ εφαρμόζει επαρκείς πολιτικές και διαδικασίες προκειμένου να αξιολογεί τη φύση, τα χαρακτηριστικά, συμπεριλαμβανομένου του κόστους και των κινδύνων των επενδυτικών υπηρεσιών και των μέσων που επιλέγονται, συμπεριλαμβανομένων και τυχών παραγόντων βιωσιμότητας.

Η ESG Επενδυτική Πολιτική της εταιρείας αποσκοπεί στην ενημέρωση των πελατών σχετικά με τον εντοπισμό, τη διαχείριση και τη διευθέτηση κινδύνων βιωσιμότητας και την σταδιακή ενσωμάτωση των παραγόντων ESG και των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης αποφάσεων και στην επενδυτική συμβουλή, εφόσον υπάρχουν επαρκή και διαθέσιμα στοιχεία ως προς τους εν λόγω παράγοντες.

Προκειμένου να εντοπιστούν και να ενσωματωθούν επαρκώς οι κίνδυνοι και οι ευκαιρίες βιωσιμότητας στις επενδυτικές αποφάσεις, χρησιμοποιούνται διαφορετικές προσεγγίσεις ανάλογα με τα είδη χρηματοπιστωτικών προϊόντων.

Αν και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας γενικά περιλαμβάνονται στη διαδικασία δέουσας επιμέλειας της εταιρείας, ο βαθμός στον οποίο αυτοί οι παράγοντες λαμβάνονται υπόψη μπορεί να διαφέρει από το ένα προϊόν στο άλλο ανάλογα με την φύση του επενδυτικού προϊόντος, τις εξελίξεις της αγοράς και τις προτιμήσεις των πελατών.

Δήλωση περί μη εξέτασης των κύριων δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας σε επίπεδο οντότητας (Άρθρο 4 του Κανονισμού SFDR)

Η Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ αναγνωρίζει τη σημασία της εξέτασης των κυριότερων αρνητικών επιπτώσεων των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας. Επί του παρόντος η εταιρεία εργάζεται στον εντοπισμό και την παρακολούθηση των πιο σημαντικών αρνητικών επιπτώσεων στους παράγοντες βιωσιμότητας των επενδυτικών της



Α. ΣΑΡΡΗΣ
Α.Ε.Π.Ε.Χ

ΔΡΑΓΑΤΣΑΝΙΟΥ 6, 105 59 ΑΘΗΝΑ Τηλ: 210.33.67.700 Fax: 210.33.12.324 ΑΦΜ: 094430012 ΔΟΥ: ΦΑΕ ΑΘΗΝΩΝ Γ.Ε.ΜΗ. 1683801000
Εποπτεύουσα Αρχή Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς Αρ. Αδείας 1/13/28.06.1994

δραστηριοτήτων. Ωστόσο, η ικανότητα προσδιορισμού, μέτρησης και παρακολούθησης των κύριων δυσμενών επιπτώσεων εξαρτάται σε μεγάλο βαθμό από τη διαθεσιμότητα και την ισχύ των σχετικών δεδομένων αγοράς.

Δεδομένου ότι τα σχετικά δεδομένα που απαιτούνται δεν είναι ακόμη διαθέσιμα σε επαρκή βαθμό σε όλα τα είδη των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που διαθέτει, η Εταιρία αποφάσισε να μην εξετάσει τις συγκεντρωτικές αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων σε επίπεδο οντότητας, όπως ορίζεται στο SFDR. Η Εταιρία θα παρακολουθεί τακτικά την κατάσταση των δεδομένων αγοράς και μπορεί να αποφασίσει να εξετάσει τις βασικές αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών προϊόντων που διαθέτει εφόσον βελτιωθεί η ποιότητα των δεδομένων και γίνουν αυτά πιο άμεσα διαθέσιμα.

Διαφάνεια στην πολιτική αποδοχών όσον αφορά την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας (Άρθρο 5 του Κανονισμού SFDR)

Η Α. ΣΑΡΡΗΣ ΑΕΠΕΥ θα συμπεριλάβει στην Πολιτική Αποδοχών της πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο η εν λόγω πολιτική της Εταιρίας συνάδει με την ενσωμάτωση των κινδύνων βιωσιμότητας και θα δημοσιεύσει τις πληροφορίες αυτές εν ευθέτω χρόνο.