

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗΣ ΔΕΙΚΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΑΣ (BMR)

ΣΕΠΤΕΜΒΡΙΟΣ 2020

ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ ΕΓΓΡΑΦΟΥ

Πληροφορίες εγγράφου	Περιγραφή
Τίτλος Εγγράφου	Πολιτική Χρήσης Δεικτών Αναφοράς
Εταιρία	Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ
Υπεύθυνη Μονάδα/ Υπηρεσία	Επιτροπή Επενδύσεων
Υπεύθυνος εγγράφου	Επιτροπή Επενδύσεων
Περιεχόμενο	Περιγραφή μέτρων και ενεργειών της εταιρείας σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιεί σε σχέση με τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ
Σύνδεση με μηχανογραφικά συστήματα	

Έγκριση εγγράφου

Έκδοση No.	Εγκρίθηκε από:	Ημερομηνία έγκρισης:
1	Διοικητικό Συμβούλιο	29/09/2020

Σύνδεση με άλλα έγγραφα / αρχεία

Τίτλος εγγράφου	Υπεύθυνη Μονάδα/ Υπηρεσία	Υπεύθυνος εγγράφου (Document Owner)
Δ114Θ Παρακολούθηση δεικτών αναφοράς χαρτοφυλακίων Α.Κ.	Τμήματα Διαχείρισης Ομολογιακών και Θεσμικών Χαρτοφυλακίων και Μετοχικών Χαρτοφυλακίων	

ΠΕΡΙΕΧΟΜΕΝΑ

ΣΚΟΠΟΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ	4
ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ – ΟΡΙΣΜΟΙ	4
ΟΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2016/1011	4
ΜΕΤΡΑ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΤΗΣ ΜΕ ΤΟΝ ΒΜΡ	5
ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ Ή ΔΙΑΚΟΠΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΤΟΥ ΕΝΟΣ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ	5
ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ	6
ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ	6

ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΧΡΗΣΗΣ ΔΕΙΚΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

I. ΣΚΟΠΟΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

Η εταιρία Ευρωπαϊκή Πίστη Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ. (εφεξής η «Εταιρία»), στο πλαίσιο άσκησης των δραστηριοτήτων της, ενδέχεται να προβαίνει σε χρήση Δεικτών Αναφοράς κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR) για τους ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται.

Η Διοίκηση της Εταιρίας, αναγνωρίζοντας την κρισιμότητα της προστασίας των επενδυτών, καθώς και την υποχρέωση συμμόρφωσης με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR) ως προς τη χρήση δεικτών αναφοράς σε σχέση με τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ, θεσπίζει την παρούσα Πολιτική για την χρήση δεικτών αναφοράς (εφεξής η «**Πολιτική**»).

Σκοπός της Πολιτικής της Εταιρίας είναι: α) ο καθορισμός των μέτρων που λαμβάνει η Εταιρία προς συμμόρφωση με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR) ως προς τη χρήση δεικτών αναφοράς σε σχέση με τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ και β) ο καθορισμός των ενεργειών, στις οποίες προβαίνει η Εταιρία σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιεί σε σχέση με τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ.

II. ΠΕΔΙΟ ΕΦΑΡΜΟΓΗΣ - ΟΡΙΣΜΟΙ

Η Πολιτική εφαρμόζεται στη χρήση των δεικτών αναφοράς σε σχέση με τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ.

Ως «δείκτης αναφοράς» ορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR) και για τους σκοπούς της παρούσας Πολιτικής: ο δείκτης που χρησιμοποιείται για τη μέτρηση της απόδοσης ενός ΟΣΕΚΑ με σκοπό τον καθορισμό της κατανομής των στοιχείων ενεργητικού ενός χαρτοφυλακίου ή τον υπολογισμό των προμηθειών επί των αποτελεσμάτων.

Ως «χρήση δεικτών αναφοράς» ορίζεται σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR) και για τους σκοπούς της Πολιτικής: η μέτρηση της απόδοσης ενός ΟΣΕΚΑ μέσω ενός δείκτη ή συνδυασμού δεικτών με σκοπό τον καθορισμό της κατανομής των στοιχείων ενεργητικού ενός χαρτοφυλακίου ή τον υπολογισμό των προμηθειών επί των αποτελεσμάτων.

III. ΟΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΜΕ ΒΑΣΗ ΤΙΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ ΤΟΥ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΥ (ΕΕ) 2016/1011

Σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού(ΕΕ) 2016/1011 (BMR), η Εταιρία όταν κάνει χρήση δείκτη αναφοράς για τα χαρτοφυλάκια των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται:

1. καταρτίζει και διατηρεί άρτια έγγραφα σχέδια όπου καθορίζουν τις ενέργειες στις οποίες θα προβεί σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς. Όπου είναι εφικτό και ενδεδειγμένο, τα σχέδια αυτά προσδιορίζουν έναν ή περισσότερους εναλλακτικούς δείκτες αναφοράς που μπορούν να χρησιμοποιηθούν προς υποκατάσταση των δεικτών αναφοράς που έπαυσαν να παρέχονται, εκθέτοντας τους λόγους για τους οποίους οι δείκτες αυτοί αποτελούν κατάλληλη εναλλακτική λύση.
2. μπορεί να χρησιμοποιεί έναν δείκτη αναφοράς ή έναν συνδυασμό δεικτών αναφοράς στην Ένωση αν ο δείκτης αυτός παρέχεται από διαχειριστή ευρισκόμενο στην Ένωση και εγγεγραμμένο στο μητρώο του άρθρου 36 ή εάν πρόκειται για δείκτη αναφοράς που περιλαμβάνεται στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR).

IV. ΜΕΤΡΑ ΠΟΥ ΕΧΕΙ ΛΑΒΕΙ Η ΕΤΑΙΡΙΑ ΓΙΑ ΤΗ ΣΥΜΜΟΡΦΩΣΗ ΤΗΣ ΜΕ ΤΟΝ BMR.

Ως προς τους ΟΣΕΚΑ που η Εταιρία διαχειρίζεται, για τους οποίους συντρέχει περίπτωση «χρήσης δείκτη αναφοράς» κατά την έννοια του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 BMR, ο Υπεύθυνος Κανονιστικής Συμμόρφωσης της Εταιρίας διασφαλίζει τα εξής:

- Ότι ο χρησιμοποιούμενος για κάθε ΟΣΕΚΑ δείκτης αναφοράς ή συνδυασμός δεικτών αναφοράς παρέχεται από διαχειριστή ευρισκόμενο στην Ευρωπαϊκή Ένωση και εγγεγραμμένο στο Μητρώο του άρθρου 36 του BMR. Προς το σκοπό αυτό, διενεργείται σε τακτική βάση έλεγχος στο Μητρώο Διαχειριστών και Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του BMR.
- Ότι τα ενημερωτικά δελτία και τα Έγγραφα Βασικών Πληροφοριών για τους Επενδυτές (KIIDs) των υπό διαχείριση της Εταιρίας ΟΣΕΚΑ περιλαμβάνουν σαφείς και ευδιάκριτες πληροφορίες για το αν ο δείκτης αναφοράς (ή συνδυασμός δεικτών) παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο Μητρώο Διαχειριστών και Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του BMR.
- Ότι καμία μέτρηση απόδοσης των ΟΣΕΚΑ που διαχειρίζεται η Εταιρία δεν αναφέρεται σε δείκτη αναφοράς (ή συνδυασμό δεικτών), ο διαχειριστής του οποίου δεν είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Διαχειριστών και Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του BMR.
- Ότι σε περίπτωση σύστασης από την Εταιρία νέου ΟΣΕΚΑ που θα κάνει χρήση δείκτη αναφοράς κατά την έννοια του BMR ή σε περίπτωση χρήση δείκτη αναφοράς από υφιστάμενο ΟΣΕΚΑ που δεν προέβαινε μέχρι τότε σε χρήση δείκτη, ο χρησιμοποιούμενος δείκτης αναφοράς (ή συνδυασμός δεικτών), παρέχεται από διαχειριστή, ο οποίος βρίσκεται στην Ένωση και είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο Διαχειριστών και Δεικτών Αναφοράς του άρθρου 36 του BMR.
- Ότι στις συμβατικές σχέσεις της Εταιρίας με τους μεριδιούχους των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ, για τους οποίους συντρέχει περίπτωση χρήσης δείκτη αναφοράς κατά τον BMR, υφίσταται πρόβλεψη σχετικά με τις ενέργειες, στις οποίες θα προβαίνει η Εταιρία σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς.

V. ΕΝΕΡΓΕΙΕΣ ΤΗΣ ΕΤΑΙΡΙΑΣ ΣΕ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗΣ ΑΛΛΑΓΗΣ Η ΔΙΑΚΟΠΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΝΟΣ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ.

Για την αντιμετώπιση των περιπτώσεων σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται από υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ, λαμβάνουν χώρα οι εξής ενέργειες:

- 1) Η Εταιρία ελέγχει τις ανακοινώσεις/ δηλώσεις περί αλλαγής ή διακοπής παροχής δείκτη αναφοράς.
- 2) Σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται από υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ της Εταιρίας, λαμβάνουν άμεσα χώρα οι εξής ενέργειες:

α) Εφόσον πρόκειται για σημαντική αλλαγή σε δείκτη αναφοράς: συντάσσεται αναφορά, στοιχειοθετώντας σε τι βαθμό και έκταση η αλλαγή αυτή καθιστά αναγκαία την μεταβολή του χρησιμοποιούμενου για συγκεκριμένους ΟΣΕΚΑ δείκτη αναφοράς. Στην αναφορά αυτή καθορίζονται οι προκαλούμενες για τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ συνέπειες, εμπεριέχεται αιτιολογημένη πρόταση σε σχέση με την ανάγκη υιοθέτησης νέου δείκτη αναφοράς, παραθέτοντας τα χαρακτηριστικά του νέου αυτού δείκτη και εκθέτοντας τους λόγους που καθιστούν το νέο αυτό δείκτη αναφοράς κατάλληλη εναλλακτική λύση. Σε κάθε περίπτωση, ο νέος αυτός δείκτης, θα πρέπει κατ' ελάχιστον:

- α) να παρέχεται από διαχειριστή, που βρίσκεται στην Ένωση και είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο του άρθρου 36 του BMR και β) να ανταποκρίνεται, εφόσον συντρέχει περίπτωση, στις Κατευθυντήριες Γραμμές της ESMA για τις αμοιβές απόδοσης. Η ως άνω αναφορά, μαζί με την

εισήγηση περί χρήσης νέου δείκτη αναφοράς για τους υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ, τίθεται προς έγκριση στην Επενδυτική Επιτροπή της Εταιρίας. Στην σχετική εισήγηση, μπορεί να παρατίθενται και περισσότεροι εναλλακτικοί δείκτες αναφοράς που μπορούν να χρησιμοποιηθούν προς υποκατάσταση του προηγούμενου, με παράλληλη έκθεση των λόγων που οι εν λόγω δείκτες αποτελούν κατάλληλη εναλλακτική λύση. Η τελική απόφαση λαμβάνεται πάντοτε από την Επενδυτική Επιτροπή της Εταιρίας.

β) Εφόσον πρόκειται για παύση δείκτη αναφοράς: συντάσσεται αναφορά προς την Επενδυτική Επιτροπή, αναφέροντας το χρονικό σημείο επικείμενης παύσης παροχής του υπόψη δείκτη αναφοράς. Στην αναφορά αυτή, εμπεριέχεται πρόταση περί υιοθέτησης συγκεκριμένου νέου δείκτη αναφοράς ή και περισσότερων εναλλακτικών δεικτών αναφοράς, εκθέτοντας τους λόγους που καθιστούν το νέο/ τους νέους αυτούς δείκτες αναφοράς κατάλληλη εναλλακτική λύση. Σε κάθε περίπτωση, ο νέος ή οι νέοι εναλλακτικοί δείκτες αναφοράς, θα πρέπει κατ' ελάχιστον: i) να παρέχονται από διαχειριστή, που βρίσκεται στην Ένωση και είναι εγγεγραμμένος στο Μητρώο του άρθρου 36 του BMR και ii) να ανταποκρίνονται, εφόσον συντρέχει περίπτωση, στις Κατευθυντήριες Γραμμές της ESMA για τις αμοιβές απόδοσης. Η ως άνω αναφορά, με την κατά τα ως άνω εισήγηση υιοθέτησης νέου δείκτη, τίθεται προς έγκριση στην Επενδυτική Επιτροπή της Εταιρίας.

3) Η Εταιρία λαμβάνει τα κατάλληλα μέτρα, προκειμένου να υλοποιούνται κάθε φορά οι αποφάσεις της Επενδυτικής Επιτροπής της Εταιρίας περί αλλαγής δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται από υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ και να διενεργούνται άμεσα όλες οι απαραίτητες ενέργειες τροποποίησης των εγγράφων των ΟΣΕΚΑ και ενημέρωσης των αρμόδιων εποπτικών αρχών.

VI. ΔΗΜΟΣΙΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Η Εταιρία παρέχει στην οικεία αρμόδια αρχή, κατόπιν αιτήματος, την Πολιτική και κάθε επικαιροποίησή της και φροντίζει να αντικατοπτρίζει την Πολιτική στις συμβατικές σχέσεις με τους μεριδιούχους των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ.

Η Εταιρία, όταν το ενημερωτικό δελτίο που δημοσιεύει δυνάμει της οδηγίας 2009/65/ΕΚ αφορά ΟΣΕΚΑ που αναφέρονται σε δείκτη αναφοράς, μεριμνά ώστε το εν λόγω ενημερωτικό δελτίο να περιλαμβάνει επίσης σαφείς και ευδιάκριτες πληροφορίες για το αν ο δείκτης αναφοράς παρέχεται από διαχειριστή εγγεγραμμένο στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού(ΕΕ) 2016/1011 (BMR).

Πληροφορίες της Πολιτικής της Εταιρίας στο πλαίσιο χρήσης δεικτών αναφοράς σύμφωνα με τις διατάξεις του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011 (BMR), όπως εκάστοτε ισχύει, αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας www.euroristiaedak.gr και βρίσκεται διαθέσιμη δωρεάν, σε έντυπη μορφή στα γραφεία της Εταιρίας, καθώς και στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων των υπό διαχείριση ΟΣΕΚΑ.

VII. ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ

Σε τακτική βάση, η Εταιρία επανεξετάζει την Πολιτική και την αναθεωρεί εφόσον κρίνεται σκόπιμο, ώστε να είναι σύμφωνη με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο και να αποτυπώνει την τρέχουσα πρακτική που χρησιμοποιεί. Αρμόδιο για την αναθεώρηση και έγκριση της Πολιτικής που η Εταιρία εφαρμόζει είναι το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο αποφασίζει έπειτα από σχετική εισήγηση της Επιτροπής Επενδύσεων.



Διεύθυνση: Λεωφόρος Κηφισίας 274, 15232 Χαλάνδρι

Τηλέφωνο: 210.6124914 Fax: 210.6800985

Email: info@europistiaedak.gr