

Alpha Asset Management M.F.M.C.

Sediul social: Strada Panepistimiou Nr. 45

Atena, GR 10564

(“Compania de Management”)

**NOTIFICARE CĂTRE DEȚINĂTORII DE UNITĂȚI AI SUB-FONDURILOR
“Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF”, “Alpha (LUX) Global Balanced ESG
FoF” și “Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF” FONDULUI**

Sunteți deținător de unități al unui subfond al Alpha (LUX) Global Funds („Fondul”), pentru care Alpha Asset Management M.F.M.C. acționează ca societate de administrare. Prin prezenta sunteți informat cu privire la următoarele modificări ale prospectului Fondului („Prospect”):

- A.** Amendamente cu modificări nesubstanțiale în scopul coerenței gramaticale, clarificării și în scopuri de reglementare, precum și reflectând rebranding-ul băncii de depozitare a Fondului, agentului de plăți, administrativ, registrator și agent de transfer. Regulamentul de administrare al Fondului a fost modificat în aceleași scopuri;
- B.** Modificarea informațiilor privind subfondul „Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF” pentru a îmbunătăți rentabilitatea așteptată pe termen lung a benchmark-ului compozit (utilizat pentru calcularea VaR relativă), în contextul unei alocări conservatoare, după cum urmează (ștergeri cu baraj și completări cu aldine):

*[...] Subfondul urmărește să depășească următorul indice de referință: ~~5070%~~ Bloomberg Barclays Euro Aggregate ~~Bond~~ ~~1—3 ani~~-Total Return Index, ~~2010%~~ **MSCI ALL Country World Price Return USD Index** ~~MSCI Europe Price Return EUR Index~~, ~~3020%~~ Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index, pe perioada de deținere recomandată.*

[...]

e. Managementul riscurilor

*[...] Criteriul de referință utilizat pentru calculul VaR relativ este ~~5070%~~ Bloomberg Barclays Euro Aggregate ~~Bond~~ ~~1—3 ani~~-Total Return Index, ~~2010%~~ **MSCI ALL Country World Price Return USD Index** ~~MSCI Europe Price Return EUR Index~~, ~~3020%~~ Barclays Benchmark Overnight EUR Cash Index.”*

Modificarea implică o ușoară creștere a volatilității așteptate a randamentului indicelui de referință și, în același timp, nu afectează caracterul defensiv al subfondului. Prin urmare, nu există niciun impact material asupra deținătorilor de unități.

- C.** Modificarea anexelor precontractuale ale sub-fondurilor „Alpha (LUX) Global Defensive ESG FoF”, „Alpha (LUX) Global Balanced ESG FoF” și „Alpha (LUX) Global Themes ESG FoF”, în scopul de creștere a procentului ponderii minime de investiții aliniate cu caracteristicile de mediu și sociale de la 60% la 80% și modificarea evaluării efectuate la administratorii de active a fondurilor subiacente. În special, cerința ca administratorii de active subiacente să fi primit un punctaj de modul pentru abordarea lor privind investiția responsabilă, în conformitate cu Principiul ONU pentru Investiții Responsabile („PRI”), care îi plasează la sau peste scorul median al grupului omologilor lor relevant, a fost înlocuit cu un criteriu de excludere. În consecință, sub-fondurile vor exclude din

investițiile lor administratorii de active care nu sunt semnatarii ai PRI. Anexele precontractuale corespunzătoare au fost modificate în continuare pentru a reflecta noile practici de evaluare, după cum urmează (adăugări cu caractere albine și ștergere(e) cu baraj):

“Ce indicatori de sustenabilitate sunt utilizați pentru a măsura atingerea fiecăreia dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”

Subfondul utilizează următorii indicatori de sustenabilitate, printr-o combinație de screening de excludere/negativ și screening pozitiv/cel mai bun din clasă:

- la nivel de “manager de active”: politica ESG are ca scop identificarea calității și a răspunderii ESG în procesele managerilor de active și în cultura investițională. Mai precis, subfondul selectează fondurile de bază administrate de administratorii de active care sunt semnatarii ai Principiilor ONU pentru Investiții Responsabile (PRI) și, ~~în eea mai recentă evaluare PRI, au primit un punctaj de modul pentru abordarea lor generală a investițiilor responsabile, care îi plasează la sau peste scorul median al grupului lor relevant de omologi.~~ **Administratorii de active care participă la PRI recunosc că implementarea Principiilor pentru investiții responsabile poate ajuta la o mai bună aliniere a intereselor investitorilor cu obiectivele mai largi ale societății și se angajează să încorporeze criteriile ESG în analiza lor de investiții, procesele de luare a deciziilor de investiții și politici și practici de proprietate.”**

“Ce strategii de investiții urmează acest produs financiar?”

Sub-fondul integrează în mod activ criteriile ESG în mod continuu. Metodologia, așa cum a fost subliniată anterior, ia în considerare următoarele elemente, în funcție de măsura în care se așteaptă ca investițiile să contribuie la caracteristicile ESG promovate:

–screening negativ (criterii de excludere);

–screening pozitiv: (i) scorul evaluării PRI la nivel de administrator de active și (ii) cel mai bun rating MSCI ESG Fund la nivel de fonduri suport.

- **screening negativ (criterii de excludere): (i) la nivel de administrator de active, (ii) la nivelul fondurilor suport;**

- **screening pozitiv: cel mai bun rating MSCI ESG Fund la nivelul fondurilor suport.**

“Care sunt elementele obligatorii ale strategiei de investiții utilizate pentru selectarea investițiilor pentru a atinge fiecare dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar?”

Elementele obligatorii ale strategiei de investiții sunt:

- Screening negativ care exclude (i) **administratorii de active care nu sunt semnatari PRI**, (ii) fondurile suport cu un rating MSCI ESG Fund de B sau CCC.
- Screeningul pozitiv (cel mai bun din clasă) la nivelul „administratorului de active” și „fondului de bază”, așa cum este definit în secțiunea „Ce indicator de sustenabilitate este utilizat pentru a măsura atingerea fiecăreia dintre caracteristicile de mediu sau sociale promovate de acest produs financiar”.

“Care este alocarea de active planificată pentru acest produs financiar?”

Sub-fondul investește în principal (adică cel puțin două treimi din activele sale totale) în unități ale OPCVM-urilor gestionate extern și/sau altor OPC-uri, inclusiv ETF-uri („fonduri suport”).

~~Pentru a îndeplini caracteristicile de mediu și/sau sociale promovate, subfondul investește cel puțin 60% din activele sale totale în fonduri subiacente cu rating de mediu, social și guvernanta (ESG), adică având un rating MSCI ESG Fund de AAA, AA sau A.~~

Proporția de investiții aliniată cu caracteristicile de mediu sau sociale promovate de subfond este de cel puțin 80%.

<u>Investiții</u>	<u>Min</u>	<u>Max</u>
#1 Aliniat cu caracteristicile E/S	80% 60%	100%
#2 Altele	0%	20% 40%

“Ce investiții sunt incluse la „#2Altele”, care sunt scopurile lor și există garanții minime de mediu sau sociale?”

~~Subfondul poate investi:~~

~~(i) până la 40% din activele sale totale în fonduri subiacente cu un rating MSCI ESG Fund de BBB sau BB,~~

~~(ii) până la 10% din activele sale totale în fonduri care nu sunt evaluate ESG,~~

~~(iii) până la o treime din activele sale totale în depozite la instituții de credit și/sau instrumente ale pieței monetare, ca pernă de lichiditate în gestionarea activă a portofoliului, în funcție de condițiile pieței.~~

~~Subfondul nu va investi în fonduri suport cu rating MSCI ESG B sau CCC și în instrumente ale pieței monetare emise de emitenți corporativi sau suverani cu rating MSCI ESG B sau CCC. Prin urmare, subfondul va exclude fondurile suport și emitenții cu performanță ESG în urmă, pe baza scalei de șapte puncte a MSCI de la AAA (cel mai bun) la CCC (cel mai rău).~~

Investițiile în categoria „#2 Altele” sunt limitate la 20% din activele totale ale Sub-Fondului și includ:

- (i) fonduri non-ESG până la 10% din activele sale totale,**
- (ii) depozite la instituții de credit și/sau instrumente ale pieței monetare, ca pernă de lichiditate în gestionarea activă a portofoliului, în funcție de condițiile pieței,**
- (iii) instrumente derivate în scopul atingerii obiectivului de investiții al Fondului sau în scopuri de acoperire.**

Subfondul nu va investi în instrumente ale pieței monetare emise de emitenți corporativi sau suverani cu un rating MSCI ESG de emitent B sau CCC. Prin urmare, Fondul va exclude emitenții cu performanță ESG în urmă, pe baza scalei de șapte puncte a MSCI de la AAA (cel mai bun) la CCC (cel mai rău).”

Modificările de mai sus vor fi reflectate în noua versiune a Prospectului care va fi datat februarie 2024.

Prospectul actualizat și regulamentele de administrare ale Fondului vor fi disponibile la cerere gratuit, la sediul social al Societății de administrare.

Atena, 9 februarie 2024

Consiliul de administrație