

ΔΗΛΩΣΗ ΑΡΧΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΙΚΗΣ ΠΟΛΙΤΙΚΗΣ (ΔΑΕΠ)

ΤΑΜΕΙΟ

ΙΕΣΠ-ΤΕΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ
EUROBANK ΝΠΙΔ

"ΤΕΑ Ομίλου Eurobank"

Εισαγωγή και Σκοπός

Αυτό το έγγραφο είναι η Δήλωση των Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής (η "ΔΑΕΠ") του πιο πάνω Ταμείου (το "Ταμείο"). Η ΔΑΕΠ έχει διαμορφωθεί και εφαρμοστεί από το Διοικητικό Συμβούλιο (το "ΔΣ") του Ταμείου στις 24.04.2026

Ο σκοπός της ΔΑΕΠ είναι να καθορίσει την επενδυτική πολιτική και τους επενδυτικούς στόχους του Ταμείου σε σχέση με την Ευρωπαϊκή Οδηγία 2016/2341/ΕΚ (η "Οδηγία") όπως αυτή ενσωματώθηκε στον νόμο 5078/2023.

Η ΔΑΕΠ περιλαμβάνει τις κύριες επενδυτικές αρχές για το Ταμείο και το ΔΣ δεσμεύεται να τις τηρεί ως αναπόσπαστο κομμάτι της διακυβέρνησης για το Ταμείο.

Το ΔΣ αναγνωρίζει ότι το Ταμείο αντιμετωπίζει μια σειρά από κινδύνους, σε σχέση με τις επενδύσεις του, με σημαντικότερους:

- Κίνδυνος αγοράς
- Πιστωτικός κίνδυνος
- Κίνδυνος Ρευστότητας
- Κίνδυνος Συγκέντρωσης

Το παρόν σε συνδυασμό με τον Κανονισμό Επενδύσεων αποτελούν ένα συνεκτικό πλαίσιο διακυβέρνησης των επενδύσεων και των συναφών κινδύνων του Ταμείου.

Κύριος Επενδυτικός Σκοπός, Επενδυτικοί Στόχοι και Επενδυτικές Αρχές

Ο κύριος επενδυτικός σκοπός του Ταμείου είναι:

Κύριος Επενδυτικός σκοπός

Να επενδύει με σύνεση ώστε να ανταποκρίνεται στις λογικές προσδοκίες των Μελών, αναλαμβάνοντας ένα αποδεκτό επίπεδο κινδύνου, προκειμένου να διατηρηθεί η πραγματική αξία των παροχών των Μελών προσδοκώντας απόδοση μεγαλύτερη από το επίπεδο Πληθωρισμού στον επενδυτικό ορίζοντα.

Το επίπεδο ανοχής επενδυτικού κινδύνου του Ταμείου είναι:

Ανοχή Επενδυτικού κινδύνου

Σε σχέση με τον πιο πάνω επενδυτικό σκοπό και στα πλαίσια της ανοχής επενδυτικού κινδύνου στο στοχευόμενο Επενδυτικό Ορίζοντα της Επενδυτικής Στρατηγικής του Ταμείου, το ΔΣ αποδέχεται με πιθανότητα 1 στα 20 (πιθανότητα 5%) ότι η επενδυτική απόδοση μπορεί να είναι ίση ή χαμηλότερη του **1%** ανά έτος. Η παρακολούθηση του συγκεκριμένου δείκτη γίνεται από την Επενδυτική Επιτροπή, η οποία ενημερώνει σε τακτά διαστήματα το ΔΣ.

Ειδικότερα για το διαχειριστή επενδύσεων και σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις, το ΔΣ καθορίζει ως μετρήσιμο όριο ανοχής επενδυτικού κινδύνου, όριο Αξίας σε Κίνδυνο (Value at Risk – VaR) ίσο με **6%**, υπολογιζόμενο με βάση τη μεθοδολογία VaR parametric 99% 1Μ.

Με γνώμονα τη συνεχή επίτευξη του κύριου επενδυτικού σκοπού και στα πλαίσια της ανοχής επενδυτικού κινδύνου, το ΔΣ έχει καθορίσει και τους ακόλουθους επενδυτικούς στόχους:

Επενδυτικός στόχος

Μεγιστοποίηση της απόδοσης λαμβάνοντας υπόψη τα όρια της ανοχής επενδυτικού κινδύνου.

Ο κύριος επενδυτικός σκοπός και οι επενδυτικοί στόχοι που τέθηκαν προσβλέπουν στα ακόλουθα:

Επενδυτικές Αρχές

Να καθοριστεί και να εφαρμοστεί μια πολιτική επενδύσεων που να ικανοποιεί τις πρόνοιες της κείμενης νομοθεσίας, και να συνάδει με τις αρχές που περιλαμβάνονται στη Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής του Ταμείου.

Να εφαρμοστεί μια επενδυτική πολιτική λαμβάνοντας υπόψη τα χαρακτηριστικά του συνόλου των μελών του Ταμείου, που δίνονται πιο κάτω:

Νόμισμα: Ευρώ

Ωριμότητα Ταμείου: Μέτρια

Στοχευόμενος Επενδυτικός Ορίζοντας: Μακροπρόθεσμος (10 χρόνια)

Επενδυτικός Κίνδυνος: Χαμηλός

Ανάγκη για Ρευστότητα: Χαμηλή

Στρατηγική

Το ΔΣ έχει καθορίσει την επενδυτική πολιτική του Ταμείου μετά από τη λήψη συμβουλής από την επενδυτική επιτροπή και λαμβάνοντας υπόψη τις συστάσεις του Διαχειριστή Επενδύσεων. Η πιο πρόσφατη παρουσίαση για τη στρατηγική κατανομή του Ταμείου έχει ημερομηνία 05/09/2022 και αποτελεί τη βάση για το σχεδιασμό της τρέχουσας επενδυτικής πολιτικής. Για τη μελέτη για τη στρατηγική κατανομή του Ταμείου, επιμετρήθηκαν και αξιολογήθηκαν οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει το Ταμείο και πιο συγκεκριμένα η Αξία σε Κίνδυνο και ο κίνδυνος μη επίτευξης των στόχων που τέθηκαν.

Η μακροπρόθεσμη επενδυτική πολιτική του Ταμείου αντικατοπτρίζεται στην στρατηγική κατανομή του επενδυτικού χαρτοφυλακίου του Ταμείου, όπως περιγράφεται πιο κάτω:

Τύπος Επένδυσης	Κατανομή στόχος, %	Επιτρεπόμενα όρια, %
Παγκόσμιες Μετοχές	20	10 – 30
Ευρωπαϊκά Κυβερνητικά Ομόλογα	15	5 – 25
Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα	25	15 – 35
Παγκόσμια Ομόλογα Υψηλής Πιστοληπτικής Ικανότητας	10	0 – 20
Ελληνικά Εταιρικά Ομόλογα	10	0 – 20
Μετρητά	20	0 – 50
ΣΥΝΟΛΟ	100	
Μακροπρόθεσμος επενδυτικός κίνδυνος (με 5% πιθανότητα η επενδυτική απόδοση ανά έτος στη 10ετία, μπορεί να είναι ίση ή χαμηλότερη από συγκεκριμένο ποσοστό)	1% ανά έτος	
Βραχυπρόθεσμο όριο ανοχής επενδυτικού κινδύνου	VAR (parametric 99% 1M) = 6%	
Επενδυτικοί στόχοι:	Μεγιστοποίηση της απόδοσης λαμβάνοντας υπόψη τα όρια της ανοχής επενδυτικού κινδύνου	

Οι επενδυτικές τοποθετήσεις του Ταμείου πραγματοποιούνται αποκλειστικά μέσω των ακόλουθων χρηματοοικονομικών αντικειμένων:

- Μετοχικοί τίτλοι και ομολογιακές αξίες
- Μερίδια αμοιβαίων κεφαλαίων ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) που εμπίπτουν στο Ν.4099/2012 (όπως εκάστοτε ισχύει) ή έχουν αδειοδοτηθεί εντός πλαισίου κανόνων της Ε.Ε.(2009/65/ΕΕ, όπως εκάστοτε ισχύει).
- Μερίδια Οργανισμών Εναλλακτικών Επενδύσεων που εμπίπτουν στο Ν. 4209/2013 (όπως εκάστοτε ισχύει) ή έχουν αδειοδοτηθεί εντός πλαισίου κανόνων της Ε.Ε. (2011/61/ΕΕ, όπως εκάστοτε ισχύει).
- Ευρωπαϊκά Επιχειρηματικά Κεφάλαια που έχουν αδειοδοτηθεί εντός πλαισίου κανόνων της Ε.Ε. (2013/345/ΕΕ, όπως εκάστοτε ισχύει).
- Ευρωπαϊκά Κοινωνικά Επιχειρηματικά Κεφάλαια που έχουν αδειοδοτηθεί εντός πλαισίου κανόνων της Ε.Ε. (2013/346/ΕΕ, όπως εκάστοτε ισχύει).

Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής:
ΙΕΣΠ-ΤΕΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ EUROBANK ΝΠΙΔ

- Ευρωπαϊκά Μακροπρόθεσμα Επενδυτικά Κεφάλαια που έχουν αδειοδοτηθεί εντός πλαισίου κανόνων της Ε.Ε. (2015/760/ΕΕ, όπως εκάστοτε ισχύει).

Κατά παρέκκλιση της παραπάνω παραγράφου και στη περίπτωση βραχυπρόθεσμων επενδύσεων, μέγιστης διάρκειας ενός (1) έτους, ο Διαχειριστής Επενδύσεων δύναται να πραγματοποιήσει τοποθετήσεις σε Έντοκα Γραμμάτια του Ελληνικού Δημοσίου, με γνώμονα τη μεγιστοποίηση των αποδόσεων στις συγκεκριμένες διάρκειες.

Επιτρεπόμενες Τοποθετήσεις Ρευστών Διαθεσίμων

Τα ρευστά διαθέσιμα του χαρτοφυλακίου του Ταμείου θα επενδύονται σε προϊόντα Χρηματαγοράς της Ευρωπαϊκής Ένωσης (προθεσμιακές καταθέσεις, λογαριασμοί όψεως, έντοκα γραμμάτια), σε προϊόντα επαναγοράς ή επαναπώλησης (Repos) και ΟΣΕΚΑ Διαχείρισης Διαθεσίμων.

Περιορισμοί

Οι καταθέσεις του Ταμείου άνω των εκατό χιλιάδων (100.000) ευρώ δε δύναται να υπερβαίνουν ανά πιστωτικό ίδρυμα το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του ενεργητικού του.

Στο ανωτέρω ποσοστό περιλαμβάνεται το σύνολο των τοποθετήσεων του ενεργητικού του Ταμείου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη. Το είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του ενεργητικού του Ταμείου είναι και το ανώτατο όριο ανά πιστωτικό ίδρυμα ως εκδότη.

Όλες οι τοποθετήσεις θα πρέπει να είναι εύκολα ρευστοποιήσιμες.

Διαχείριση και Επιμέτρηση Κινδύνων

■ Επιμέτρηση

Το ΔΣ, με τη συμβολή της Επενδυτικής Επιτροπής, έχει θέσει τα όρια ανοχής του επενδυτικού κινδύνου σε Βραχυπρόθεσμη και Μακροπρόθεσμη βάση. Η επιμέτρηση θα γίνεται ως εξής:

Μακροπρόθεσμα – τουλάχιστον σε ετήσια βάση την ελάχιστη επενδυτική απόδοση με 95% πιθανότητα ανά έτος στη 10ετία (forward looking).

Βραχυπρόθεσμα – τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση την Αξία σε Κίνδυνο (VAR) με πιθανότητα 99%, για χρονικό ορίζοντα 1 μηνός, χρησιμοποιώντας παραμετρικό μοντέλο (VAR parametric 99% 1M).

Σύμφωνα με τις εποπτικές απαιτήσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το Ταμείο θεσπίζει και τηρεί κατάλληλες και αποτελεσματικές ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές προκειμένου να υπολογίζει και να διαχειρίζεται ανά πάσα στιγμή τους κινδύνους στους οποίους εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί το υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο του. Η μέτρηση των πιο πάνω πραγματοποιείται σε τακτική βάση από τον Διαχειριστή Κινδύνων με τη συνδρομή του Διαχειριστή Επενδύσεων.

■ Διασπορά

Το ΔΣ αναγνωρίζει ως αρχή, ότι για τη συνετή διαχείριση του ενεργητικού του Ταμείου απαιτείται επαρκής διασπορά ως προς τις διάφορες κατηγορίες επενδύσεων και εντός αυτών. Το ΔΣ δεσμεύεται ότι ένα ευρύ φάσμα επενδυτικών επιλογών θα εξεταστεί προς επένδυση. Επιπρόσθετα, δεσμεύεται ότι κάθε τύπος επένδυσης θα τύχει επαρκούς διασποράς κατά γεωγραφικό χώρο, οικονομική δραστηριότητα, είδος επένδυσης, εκδότη και άλλα επενδυτικά κριτήρια, όπου αυτό είναι εφικτό.

Ο έλεγχος της επαρκούς διασποράς του ενεργητικού, σύμφωνα με τα παραπάνω, θα πραγματοποιείται σε Look Through ανάλυση, στον βαθμό που αυτή είναι διαθέσιμη.

■ Εγχώρια Έκθεση

Επιτρέπεται η έκθεση σε εγχώριες μετοχικές και ομολογιακές εκδόσεις, στα πλαίσια της επενδυτικής στρατηγικής, για την μεγιστοποίηση της επενδυτικής απόδοσης.

Μέσα στα πλαίσια της διαχείρισης κινδύνων, και για την διασφάλιση της διασποράς σε γεωγραφίες, το ΔΣ αναμένει ότι η μέγιστη έκθεση του Ταμείου σε εγχώριες μετοχικές και ομολογιακές επενδύσεις δεν θα υπερβαίνει το 40% του συνολικού ενεργητικού του.

■ Επενδυτικοί Περιορισμοί

Με σκοπό τον έλεγχο του κινδύνου, το ΔΣ δεσμεύεται να τηρεί τα επιτρεπόμενα όρια για επενδύσεις όπως καθορίζονται από την κείμενη νομοθεσία για τα Ταμεία Επαγγελματικής Ασφάλισης, όπως αυτή ισχύει.

■ Περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα και θέματα διακυβέρνησης

Στο καθορισμό της Επενδυτικής Στρατηγικής και της Στρατηγικής Κατανομής του επενδυτικού χαρτοφυλακίου, βασικό μέλημα του ΔΣ και της Επενδυτικής Επιτροπής είναι η εκπλήρωση του επενδυτικού σκοπού, δηλαδή να ενεργήσουν με γνώμονα τη μεγιστοποίηση του οικονομικού αποτελέσματος για τα μέλη, σεβόμενοι την αρχή της συνετής διαχείρισης και τα όρια ανοχής επενδυτικού κινδύνου του Ταμείου. Το ΔΣ του Ταμείου αποδέχεται ότι η εφαρμογή περιβαλλοντικών και κοινωνικών κριτηρίων, καθώς και κριτηρίων εταιρικής διακυβέρνησης (ESG) κατά την διαχείριση των επενδύσεων του, μπορεί να έχει θετικό αντίκτυπο στην απόδοση των επενδύσεων, προσθέτοντας αξία στα μέλη.

Το Ταμείο, αναμένει από το Διαχειριστή Επενδύσεων την εφαρμογή περιβαλλοντικών και κοινωνικών κριτηρίων, καθώς και κριτηρίων εταιρικής διακυβέρνησης κατά την υλοποίηση και διαχείριση της επενδυτικής στρατηγικής του, σύμφωνα με το άρθρο 30 της οδηγίας (ΕΕ) 2016/2341. Στα πλαίσια αυτά, το Ταμείο αναμένει από το Διαχειριστή Επενδύσεων να του γνωστοποιεί τον τρόπο και την μεθοδολογία μέσω της οποίας συνεκτιμώνται περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα και θέματα διακυβέρνησης, αλλά και τον αντίτυπο αυτών στην υλοποίηση των επενδύσεων.

Υλοποίηση

Το ΔΣ θα ενεργεί με σύνεση για την υλοποίηση της επενδυτικής στρατηγικής του Ταμείου, προκειμένου να διαφοροποιεί τους κινδύνους του ενεργητικού στο μέγιστο δυνατό.

■ Τακτική Κατανομή Ενεργητικού / Επαναφορά κατανομής ενεργητικού

Ο Διαχειριστής Επενδύσεων οφείλει να επενδύει το ενεργητικό του Ταμείου εντός των ορίων της πιο πάνω στρατηγικής. Όπου προκύπτει ανάγκη για επαναφορά εντός της στρατηγικής (rebalancing), λόγω αποτιμήσεων της αγοράς ή τακτικών κινήσεων ο διαχειριστής μπορεί να χρησιμοποιεί την τακτική του monthly rebalancing, ενημερώνοντας σχετικά το ΔΣ του Ταμείου.

■ Χρήση μεθόδων κάλυψης του συναλλαγματικού κινδύνου

Η έκθεση σε συναλλαγματικό κίνδυνο αντισταθμίζεται για την εξάλειψη αυτού του κινδύνου σε όλες τις ομολογιακές τοποθετήσεις όπου η μεταβλητότητα της ισοτιμίας των νομισμάτων επηρεάζει σημαντικά την ολική απόδοση των ομολόγων σε ποσοστιαία βάση. Η συνολική έκθεση σε ξένα νομίσματα περιορίζεται και από τη στρατηγική κατανομή του Ταμείου και παραμένει μέσα στα πλαίσια της νομοθεσίας.

■ Χρήση παράγωγων μέσων

Η επένδυση σε παράγωγα προϊόντα μέσα είναι δυνατή όταν αυτά τα μέσα συμβάλλουν στη μείωση των επενδυτικών κινδύνων ή διευκολύνουν την αποτελεσματική διαχείριση του χαρτοφυλακίου.

■ Κατευθυντήριες γραμμές για σκοπούς επενδύσεων

Για κάθε επενδυτική εξουσιοδότηση την οποία έχει αναθέσει το ΔΣ, μια σειρά επίσημων Επενδυτικών Στόχων πρέπει να συμφωνείται με το Διαχειριστή Επενδύσεων. Αυτοί οι στόχοι εστιάζουν την προσοχή τους στον έλεγχο κινδύνου θέτοντας συνετά όρια επένδυσης, επενδυτικές αρχές διαχείρισης και διαφανείς διαδικασίες ενημέρωσης.

■ Ανάλυση Επενδυτικής Απόδοσης

Το ΔΣ έχει καθορίσει ένα επίσημο κύκλο αξιολόγησης της επενδυτικής απόδοσης του Ταμείου ως ένα επιπρόσθετο μέτρο για έλεγχο του επενδυτικού κινδύνου. Οι εκθέσεις επενδυτικής απόδοσης που θα παρέχονται, θα περιλαμβάνουν:

- Επενδυτικές αποδόσεις ανά τρίμηνο, έτος και μακροχρόνια για κάθε Διαχειριστή Επενδύσεων και κατηγορία επενδύσεων
- Σχολιασμό ως προς την επίτευξη των επενδυτικών στόχων που δόθηκαν στον κάθε Διαχειριστή Επενδύσεων ή για κάθε είδος επένδυσης και ως προς τον συνολικό επενδυτικό στόχο του Ταμείου
- Επεξήγηση ως προς τους λόγους που οδήγησαν στις πιο πάνω επενδυτικές αποδόσεις
- Επιβεβαίωση ότι τηρήθηκαν οι κατευθυντήριες γραμμές για σκοπούς επενδύσεων όπως καθορίστηκαν πιο πάνω. Όπου υπήρξε παράβαση, πρέπει να δίνεται γραπτώς ο λόγος και τα προτεινόμενα διορθωτικά μέτρα.
- Ποσοτικοί τρόποι επιμέτρησης του κινδύνου, όπως δείκτες απόδοσης σε σχέση ή δείκτες απόδοσης/κινδύνου, επιμέτρηση της αυξομείωσης στην απόδοση και κίνδυνος ελάχιστων πιθανών αποδόσεων.

Δείκτες Αναφοράς για την υλοποίηση του Χαρτοφυλακίου

Ο πιο κάτω πίνακας συνοψίζει τους Δείκτες Αναφοράς που θα χρησιμοποιούνται από το Διαχειριστή Επενδύσεων στην υλοποίηση της Επενδυτικής Στρατηγικής:

Τύπος Επένδυσης	Δείκτης Αναφοράς	Bloomberg Ticker	Στάθμιση	Τακτικά Όρια
Παγκόσμιες Μετοχές	MSCI ACWI Net Total Return EUR Index	NDEEWNR Index	20	10 – 30
Ευρωπαϊκά Κυβερνητικά Ομόλογα	ICE BofA All Maturity All Euro Government Index	ECAS Index	15	5 – 25
Ελληνικά Κυβερνητικά Ομόλογα	Bloomberg Series-E Greece Government All >1 Yr Bond Index	BEGCGA Index	25	15 – 35
Παγκόσμια Ομόλογα Υψηλής Πιστοληπτικής Ικανότητας	BBG Barcl. Global Aggregate Index (Hedged to Euro)	LEGATREH Index	10	0 – 20
Ελληνικά Εταιρικά Ομόλογα	Hellenic Corporate Bond Index Total Return	HCBTRI Index	10	0 – 20
Μετρητά	ICE BofA Euro Currency 1-Month Deposit Bid Rate Average Index	L4EC	20	0 – 50

Σε ετήσια βάση συντάσσεται έκθεση - ανασκόπηση επενδύσεων όπου καταγράφονται οι μεταβολές της αξίας των χαρτοφυλακίων, η εξέλιξη της απόδοσης και του βαθμού του επενδυτικού κινδύνου. Στις τακτικές αυτές εκθέσεις - ανασκοπήσεις θα αναφέρεται λεπτομερής καταγραφή των επενδύσεων του Ταμείου, ως επίσης και οι αποκλίσεις των αποδόσεων και βαθμού κινδύνου από τους παραπάνω δείκτες αναφοράς (benchmarks).

Διαδικασία

■ Εφαρμογή επενδυτικού πλάνου

Το ΔΣ, στα πλαίσια της συνετής διαχείρισης, θα εφαρμόσει σταδιακά την επενδυτική πολιτική του Ταμείου ούτως ώστε να επιτύχει διασπορά στον χρονισμό των επενδύσεων και να αποφύγει δραματικές κινήσεις στο ενεργητικό του Ταμείου. Το επενδυτικό πλάνο και η περίοδος υλοποίησης του θα καταρτιστεί σε συνεργασία και με το Διαχειριστή Επενδύσεων.

■ Συχνότητα αναθεώρησης του Στρατηγικής Κατανομής του Ενεργητικού και της Δήλωσης Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής

Σύμφωνα με το άρθρο 10 της υπουργικής απόφασης Δ.15-16/Φ. 51010/250/7 (ΦΕΚ 14Β' 10/01/2018) το ΔΣ δεσμεύεται, ως σημαντικό μέρος του καθήκοντός της απέναντι στα μέλη για έλεγχο του επενδυτικού κινδύνου, να επανεξετάζει τους επενδυτικούς της στόχους και επενδυτική πολιτική κάθε τρία χρόνια ή νωρίτερα εάν χρειαστεί, για παράδειγμα σε περίπτωση σημαντικής μεταβολής στα χαρακτηριστικά του Ταμείου (π.χ. λόγω αναδιάρθρωσης της Εταιρείας)

■ Επαγγελματική Συμβουλή και Υπευθυνότητα

Το ΔΣ έχει την τελική ευθύνη για όλες τις επενδυτικές αποφάσεις.

Το ΔΣ συνέρχεται συχνά για να εξετάσει θέματα που άπτονται των επενδύσεων του Ταμείου. Συγκεκριμένα:

- Να λαμβάνει και να αναθεωρεί εκθέσεις για τις επενδυτικές αποδόσεις του Ταμείου
- Να λαμβάνει συμβουλές για την εφαρμογή του επενδυτικού προγράμματος

Δήλωση Αρχών Επενδυτικής Πολιτικής:
ΙΕΣΠ-ΤΕΑ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΟΜΙΛΟΥ EUROBANK ΝΠΙΔ

- Να επικοινωνεί με την Επενδυτική Επιτροπή ή το Διαχειριστή Επενδύσεων.
 - Να παρακολουθεί και να αξιολογεί την απόδοση του Ταμείου
- Το Δ.Σ. προς εκπλήρωση των σκοπών του, όπως αυτοί αναφέρονται στην παρούσα, θα επικουρείται από την Επενδυτική Επιτροπή η οποία θα αποτελείται από πρόσωπα με εξειδικευμένες γνώσεις και εμπειρία στον τομέα της διαχείρισης των διαθεσίμων. Έργο της Επενδυτικής Επιτροπής θα είναι η υποβολή εμπειριστατωμένων εισηγήσεων και η διατύπωση προτάσεων με βάση τους γενικώς αποδεκτούς κανόνες περί επενδύσεων και εντός της στρατηγικής που έχει χαράξει το Δ.Σ. Τα μέλη της Επενδυτικής Επιτροπής δεν ευθύνονται κατά την εκτέλεση των καθηκόντων τους ει μη μόνο σε περίπτωση δόλου.
- Επίσης, το Δ.Σ. για την υλοποίηση των αποφάσεων που λαμβάνει θα καταρτίσει σύμβαση διαχείρισης επενδύσεων με αναγνωρισμένη εταιρεία διαχείρισης επενδυτικών κεφαλαίων (Διαχειριστής Επενδύσεων). Στο πλαίσιο των καθηκόντων του ο Διαχειριστής Επενδύσεων θα μπορεί να διατυπώνει συμβουλές για επωφελή τοποθέτηση των διαθεσίμων, να υποδεικνύει τυχόν κινδύνους ως προς επενδύσεις που έχουν αποφασιστεί ή έχουν ήδη υλοποιηθεί ενώ υποχρεούται να θέτει υπόψη του Δ.Σ. κάθε σημαντική πληροφορία που αντλεί στο πλαίσιο της εν γένει δραστηριότητάς της με νόμιμο τρόπο και η οποία θα μπορεί να επηρεάσει με οποιονδήποτε τρόπο τις γενόμενες επενδύσεις.
- Η ευθύνη του Διαχειριστή Επενδύσεων περιορίζεται στις περιπτώσεις που υφίσταται δόλος ή βαρεία αμέλεια.