

# Ενημερωτικό Δελτίο

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο έχει συνταχθεί με βάση το ν. 4099/2012 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει και τις σχετικές αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς

Ημερομηνία: 30.01.2026

1. Γενική περιγραφή	7
• 1.1 Ορισμοί .....	9
2. Αμοιβαία Κεφάλαια	12
• 2.1 Γενικές πληροφορίες.....	12
• 2.2 Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων .....	17
• 2.3 Επενδυτικά στοιχεία   Κίνδυνοι .....	24
2.3.1 Γενικά	24
2.3.2 Κίνδυνοι	24
2.3.2.1 Διαχείριση κινδύνων, μέθοδοι διαχείρισης, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου	26
2.3.2.2. Μέθοδος υπολογισμού συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο	27
• 2.4 Επενδυτικός σκοπός   Επενδυτική πολιτική ανά Αμοιβαίο Κεφάλαιο .....	28
2.4.1 Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού	28
2.4.2 Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό	29
2.4.3 Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό	30
2.4.4 Πειραιώς Α/Κ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού	31
2.4.5 Piraeus Ideas Global Equity Fund	32
2.4.6 Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund	33
2.4.7 Πειραιώς Α/Κ Μικτό Εσωτερικού	35
2.4.8 Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό	36
2.4.9 Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό	37
2.4.10 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού	38
2.4.11 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	39
2.4.12 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	41
2.4.13 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	42



2.4.14 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	43
2.4.15 Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	44
2.4.16 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	46
2.4.17 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	47
2.4.18 Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	48
2.4.19 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	49
2.4.20 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	50
2.4.21 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	52
2.4.22 Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	53
2.4.23 Piraeus Enhanced Income Bond Fund	54
2.4.24 Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund	55
2.4.25 Piraeus Enhanced Income III Bond Fund	56
2.4.26 Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας	57
2.4.27 Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό	58
2.4.28 Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό	60
2.4.29 Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Εσωτερικού	62
2.4.30 Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας	63
2.4.31 Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)	64
2.4.32 Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό	66
2.4.33 Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό	67
2.4.34 Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό	68
2.4.35 Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό	70
2.4.36 Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό	71
2.4.37 Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό	73
2.4.38 Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund	74
• 2.5 Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς.....	76



• 2.6 Επενδύσεις στον Ίδιο Όμιλο .....	78
• 2.7 Δανειοληπτική πολιτική.....	79
• 2.8 Κανόνες αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού, υπολογισμός & δημοσίευση τιμών.....	80
• 2.9 Διανομή κερδών.....	83
• 2.10 Προηγούμενες αποδόσεις.....	86
• 2.11 Προμήθειες, αμοιβές & έξοδα που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο & τους μεριδιούχους του.....	92
2.11.1 Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους των Αμοιβαίων Κεφαλαίων	92
2.11.2 Προμήθειες, αμοιβές & λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τον κανονισμό τους	97
• 2.12 Φορολογικό καθεστώς .....	107
<b>3. Διαχείριση   Διοίκηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων</b>	<b>109</b>
• 3.1 Εταιρία Διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων .....	109
3.1.1 Γενικά	109
3.1.2 Εταιρικά Στοιχεία	109
3.1.3 Διοικητικό Συμβούλιο	110
3.1.4 Διευθυντικά Στελέχη	110
3.1.5 Κανονιστική Συμμόρφωση & AML	110
3.1.6 Εσωτερικός Έλεγχος	110
3.1.7 Διαχείριση Κινδύνων	110
3.1.8 Επενδυτικές Επιτροπές	111
3.1.9 Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτα πρόσωπα	111
3.1.10 Πολιτική αποδοχών	111
3.1.11 Πολιτική ESG	112
3.1.12 Γνωστοποίηση σχετικά με μη χρηματικά οφέλη δυνάμει του άρθρου 29 της απόφασης 15/633/20.12.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς	114
• 3.2 Θεματοφύλακας Αμοιβαίων Κεφαλαίων.....	115
3.2.1 Γενικά	115



3.2.2 Καθήκοντα Θεματοφύλακα	115
3.2.3 Αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων	116
3.2.4 Ανάθεση καθηκόντων θεματοφυλακής σε τρίτα πρόσωπα	116
3.2.5 Παροχή πληροφοριών και στοιχείων στους επενδυτές	116
4. Δεδομένα Προσωπικού Χαρακτήρα	117
5. Παράρτημα	120
• Α. Αμοιβαία Κεφάλαια (πλην των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς) .....	120
• Β. Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς .....	124
• Γ. Επενδυτικά όρια βάσει της κατηγοριοποίησης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων .....	127
• Δ. Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις με βάση το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και τα άρθρα 14 επ. του Κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288.....	129



## Δήλωση

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο περιέχει όλες τις απαραίτητες πληροφορίες για τη συμμετοχή επενδυτών σε μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων με έδρα την Ελλάδα, τα οποία διαχειρίζεται η ανώνυμη εταιρία διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο, το έγγραφο βασικών πληροφοριών, ο κανονισμός, η τελευταία ετήσια έκθεση και/ή η τελευταία εξαμηνιαία έκθεση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων τα οποία διαχειρίζεται η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. διατίθενται δωρεάν, κατόπιν αίτησης, στην έδρα της Εταιρίας, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr), καθώς και σε όλα τα υποκαταστήματα του δικτύου διάθεσης, μέσω των οποίων διατίθενται τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Περαιτέρω, οι κανονισμοί των Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι δυνατό να αποστέλλονται ηλεκτρονικά ή ταχυδρομικά από την Εταιρία, κατόπιν αίτησης του επενδυτή.

Επιτρέπεται αναφορά μόνο στις πληροφορίες που περιέχονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο και στα μνημονευόμενα σε αυτό έγγραφα, των οποίων το κοινό μπορεί να λαμβάνει γνώση.

Κάθε πληροφορία ή δήλωση που δεν περιέχεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο, στους κανονισμούς ή στις εκθέσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν δεσμεύει την Εταιρία.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο δεν συνιστά προσφορά ή παρότρυνση για την πραγματοποίηση επενδύσεων όταν τα πρόσωπα που προβαίνουν σε τέτοια προσφορά ή παρότρυνση δεν είναι εξουσιοδοτημένα σχετικά.



## 1. Γενική περιγραφή

Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. (στο εξής "Εταιρία"), η οποία διαχειρίζεται τα Αμοιβαία Κεφάλαια στα οποία αναφέρεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο (στο εξής «Αμοιβαία Κεφάλαια»), αποτελεί ανώνυμη εταιρία διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων με αποκλειστικό σκοπό τη διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων και διέπεται από το ν. 4099/2012, όπως κάθε φορά ισχύει. Καθήκοντα θεματοφύλακα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία ασκεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Πριν την υποβολή αίτησης συμμετοχής σε Αμοιβαία Κεφάλαια, η Εταιρία παραδίδει δωρεάν σε αυτόν που επιθυμεί να καταστεί μεριδιούχος Αμοιβαίου Κεφαλαίου το έγγραφο βασικών πληροφοριών (KID) και, ύστερα από αίτηση του, το ενημερωτικό δελτίο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, τον κανονισμό του και την τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεσή του, έγγραφα τα οποία συνίσταται να αναγιγνώσκονται προσεκτικά και να λαμβάνονται υπόψη. Ο κανονισμός, η τελευταία ετήσια έκθεση και η τελευταία εξαμηνιαία έκθεση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατίθενται δωρεάν, κατόπιν αίτησης, στην έδρα της Εταιρίας, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr), καθώς και σε όλα τα υποκαταστήματα του δικτύου διάθεσης, μέσω των οποίων διατίθενται τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Περαιτέρω, κατόπιν αίτησης του επενδυτή, η Εταιρία αποστέλλει, ταχυδρομικά ή ηλεκτρονικά, στη δηλωθείσα από τον επενδυτή ταχυδρομική ή ηλεκτρονική, αντίστοιχα, διεύθυνση, τον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο οποίο επιθυμεί αυτός να αποκτήσει συμμετοχή.

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια που βρίσκονται υπό τη διαχείριση της Εταιρίας, για τα οποία είναι δυνατή η υποβολή αίτησης συμμετοχής, και τα ιδιαίτερα χαρακτηριστικά τους περιγράφονται αναλυτικά στο παρόν ενημερωτικό δελτίο.

Η παροχή πληροφοριών σχετικά με την Εταιρία περιορίζεται στις πληροφορίες που αναφέρονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο. Οποιαδήποτε συμμετοχή σε Αμοιβαία Κεφάλαια εφόσον πραγματοποιείται βάσει στοιχείων ή δηλώσεων που δεν περιέχονται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο και στους κανονισμούς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ή που έρχονται σε αντίθεση με τα στοιχεία και τις δηλώσεις αυτών των εγγράφων, διενεργείται αποκλειστικά και μόνο με ευθύνη του αποκτώντος. Ούτε η παράδοση του παρόντος ενημερωτικού δελτίου ούτε η διάθεση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων που βρίσκονται υπό τη διαχείριση της Εταιρίας δεν αποτελούν βεβαίωση ή εγγύηση ότι τα στοιχεία που αυτό περιέχει είναι ακριβή οποτεδήποτε μετά την ημερομηνία έκδοσής του. Ωστόσο, το ενημερωτικό δελτίο θα ενημερώνεται σε εύλογο χρόνο, σε περίπτωση σημαντικών αλλαγών, όπως, ενδεικτικά, η σύσταση νέων Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Συνιστάται συνεπώς στους επενδυτές να απευθύνονται στην Εταιρία για να πληροφορούνται κατά πόσον έχει δημοσιευτεί μεταγενέστερο ενημερωτικό δελτίο.

Η Εταιρία παρέχει στους επενδυτές τη δυνατότητα να επιλέγουν μεταξύ ενός ή περισσότερων επενδυτικών στόχων επενδύοντας σε ένα ή περισσότερα Αμοιβαία Κεφάλαια που βρίσκονται υπό τη διαχείρισή της. Οι επενδυτές επιλέγουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο που ανταποκρίνεται περισσότερο στον επενδυτικό κίνδυνο και στις προσδοκίες απόδοσης που επιθυμούν.

Η Εταιρία έχει δικαίωμα να αναλάβει τη διαχείριση νέων Αμοιβαίων Κεφαλαίων, οι επενδυτικοί στόχοι των οποίων ενδέχεται να διαφέρουν από τους επενδυτικούς στόχους των υφιστάμενων Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Όταν αναλαμβάνει νέα Αμοιβαία Κεφάλαια, το ενημερωτικό δελτίο θα ενημερώνεται και θα συμπληρώνεται ανάλογα.

Η διανομή του ενημερωτικού δελτίου και η διάθεση μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων ενδέχεται να υπόκεινται σε περιορισμούς. Το παρόν ενημερωτικό δελτίο δεν μπορεί να χρησιμοποιείται για προσφορά ή παρότρυνση προς επένδυση όταν το πρόσωπο που προβαίνει στην προσφορά ή την παρότρυνση δεν είναι εξουσιοδοτημένο να το πράξει ή όπου το πρόσωπο προς το οποίο απευθύνεται η εν λόγω προσφορά ή παρότρυνση δεν δικαιούται να τη δεχθεί. Οι κάτοχοι του παρόντος ενημερωτικού δελτίου και όσοι επιθυμούν να αποκτήσουν συμμετοχή σε μερίδια οφείλουν με δική τους ευθύνη να πληροφορούνται και να τηρούν όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς.



Η Εταιρία βεβαιώνει ότι κατέβαλε κάθε εύλογη και αναγκαία προσπάθεια προκειμένου να διασφαλίσει την εγκυρότητα και το αληθές περιεχόμενο των περιλαμβανομένων στο παρόν ενημερωτικό δελτίο πληροφοριών, και ότι δεν παραλείφθηκε κανένα σημαντικό σημείο, το οποίο θα μπορούσε να καταστήσει εσφαλμένη οποιαδήποτε δήλωση του ενημερωτικού δελτίου. Η σχετική ευθύνη βαρύνει την Εταιρία.

Η Εταιρία δηλώνει ότι δεν έχει πραγματοποιηθεί καμιά ενέργεια, προβλεπόμενη από τον νόμο του 1940 ("Investment Company Act" ή "νόμος για τις εταιρίες επενδύσεων"), από τις τροποποιήσεις του, από τον νόμο του 1933 σχετικά με τις κινητές αξίες, από τις τροποποιήσεις του ή από οποιονδήποτε άλλο νόμο για τις κινητές αξίες, με σκοπό την καταχώρηση της Εταιρίας ή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που αυτή διαχειρίζεται ενώπιον της "Securities and Exchange Commission" (αμερικανικής "επιτροπής κεφαλαιαγοράς"). Συνεπώς, το παρόν έγγραφο δεν μπορεί να εισαχθεί, διαβιβαστεί ή διανεμηθεί στις ΗΠΑ ή σε εδάφη ή κτήσεις τους ή να επιδοθεί σε οποιοδήποτε "πρόσωπο των ΗΠΑ" (US person) (σε μόνιμους κατοίκους ΗΠΑ, εταιρίες ή συνεταιρισμούς ΗΠΑ ή οποιαδήποτε άλλα νομικά πρόσωπα που έχουν ιδρυθεί σύμφωνα με τη νομοθεσία των ΗΠΑ ή διέπονται από αυτή).

Επίσης, τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που η Εταιρία διαχειρίζεται δεν επιτρέπεται να διατίθενται σε και να εξαγοράζονται από "πρόσωπα των ΗΠΑ". Ενδεχόμενη αθέτηση των ανωτέρω περιορισμών αποτελεί παραβίαση της αμερικανικής νομοθεσίας για τις κινητές αξίες. Η Εταιρία έχει δικαίωμα να απαιτήσει την άμεση εξαγορά μεριδίων που αποκτήθηκαν ή κατέχονται από "πρόσωπα των ΗΠΑ", συμπεριλαμβανομένων τυχόν επενδυτών που κατέστησαν "πρόσωπα των ΗΠΑ" μετά την απόκτηση των σχετικών τίτλων.

Η Εταιρία δηλώνει ότι πληροφορίες και στοιχεία των μεριδιούχων που συλλέγονται στο πλαίσιο συμμετοχής τους στα Αμοιβαία Κεφάλαια, ενδέχεται να διαβιβαστούν στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και να διαβιβάζονται περαιτέρω στις αρμόδιες φορολογικές αρχές άλλου κράτους/κρατών, όπου διατηρούν τη φορολογική κατοικία τους, σύμφωνα με τις διατάξεις των νόμων 4378/2016 και 4428/2016 και των διακρατικών συμφωνιών για την ανταλλαγή πληροφοριών στον φορολογικό τομέα, συμπεριλαμβανομένης της διακρατικής συμφωνίας μεταξύ της Ελλάδας και των Η.Π.Α. «Για τη βελτίωση της διεθνούς φορολογικής συμμόρφωσης και την εφαρμογή του νόμου περί φορολογικής συμμόρφωσης λογαριασμών της αλλοδαπής (νόμος Fatca)». Διευκρινίζεται ότι οι πληροφορίες και τα στοιχεία που συλλέγονται και ενδέχεται να διαβιβάζονται, με βάση τα ανωτέρω, στο πλαίσιο της αυτόματης ανταλλαγής πληροφοριών, τηρούνται και φυλάσσονται από την Εταιρία σε ασφαλές περιβάλλον, αποκλειστικά και μόνο για τον σκοπό για τον οποίο προορίζονται, δηλαδή την προσήκουσα ετήσια διαβίβασή τους στην αρμόδια αρχή του Υπουργείου Οικονομικών και για το χρονικό διάστημα που απαιτείται για την επίτευξη του εν λόγω σκοπού και, σε κάθε περίπτωση, σύμφωνα με τις διατάξεις περί παραγραφής της ισχύουσας φορολογικής νομοθεσίας.

Η Εταιρία εκτιμά ότι η επένδυση στα Αμοιβαία Κεφάλαια που αυτή διαχειρίζεται εμπεριέχει κίνδυνο, παρόλο ότι οι επενδύσεις πραγματοποιούνται σε ευρύ φάσμα μέσω χρηματαγοράς και κινητών αξιών υψηλής ποιότητας. Σημειώνεται, ωστόσο, ότι η τιμή των μεριδίων είναι δυνατό να αυξηθεί ή να μειωθεί, γεγονός που μπορεί να οδηγήσει στη μεταβολή του αρχικά επενδυθέντος ποσού σε μερίδια και σε διακύμανση των εσόδων από μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές.

Η ισχύουσα κάθε φορά φορολογική νομοθεσία, συμπεριλαμβανομένων των φορολογικών απαλλαγών, υπόκειται στις εκάστοτε νομοθετικές τροποποιήσεις.

Αντίγραφα του παρόντος ενημερωτικού δελτίου διατίθενται στα γραφεία της Εταιρίας, στην Αθήνα, Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr), καθώς και στα υποκαταστήματα του δικτύου διάθεσης, μέσω των οποίων διατίθενται τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.



## ► 1.1 Ορισμοί

Ορισμός	Περιγραφή
Κινητές αξίες	<p>α) Οι μετοχές εταιριών και άλλοι τίτλοι εξομοιούμενοι με μετοχές εταιριών («μετοχές»)</p> <p>β) Οι ομολογίες, τα ομόλογα, και λοιπά είδη χρεωστικών τίτλων, όπως καθορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.</p> <p>γ) Κάθε άλλος διαπραγματεύσιμος τίτλος που παρέχει δικαίωμα απόκτησης κινητών αξιών με εγγραφή ή με ανταλλαγή, εξαιρουμένων των τεχνικών και μέσων που αναφέρονται στο άρθρο 60 του ν. 4099/2012 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει..</p>
Μέσα χρηματαγοράς	Τα επαρκούς ρευστότητας μέσα που κατά κανόνα αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης στη χρηματαγορά και των οποίων η αξία μπορεί να προσδιοριστεί επακριβώς ανά πάσα στιγμή. Τα μέσα χρηματαγοράς είναι δυνατόν να εξειδικευθούν με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Θεματοφύλακας	<p>Το πιστωτικό ίδρυμα που εδρεύει στην Ελλάδα ή σε άλλο κράτος – μέλος και ασκεί δραστηριότητα μέσω υποκαταστήματος στην Ελλάδα, στο οποίο έχουν ανατεθεί τα προβλεπόμενα στο άρθρο 36 του ν. 4099/2012 καθήκοντα και το οποίο υπόκειται στις διατάξεις των άρθρων 36 – 38 του ν. 4099/2012, όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.</p> <p>Ως θεματοφύλακας για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει οριστεί η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.</p>
Εταιρία διαχείρισης	Κάθε εταιρία κράτους μέλους της οποίας η κύρια δραστηριότητα συνίσταται στη διαχείριση Ο.Σ.Ε.Κ.Α. που έχουν τη μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων ή/και εταιριών επενδύσεων (διαχείριση συλλογικών χαρτοφυλακίων) και η οποία δύναται να παρέχει επιπροσθέτως τις υπηρεσίες του άρθρου 12 παρ. 2 του ν. 4099/2012 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.
Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.)	Η εταιρία διαχείρισης η οποία έχει λάβει άδεια λειτουργίας στην Ελλάδα σύμφωνα με το άρθρο 4 του ν. 3283/2004 (πλέον άρθρο 12 του ν. 4099/2012).
Κράτος μέλος καταγωγής εταιρίας διαχείρισης	Το κράτος μέλος στο οποίο βρίσκεται η καταστατική έδρα της εταιρίας διαχείρισης.
Κράτος μέλος υποδοχής εταιρίας διαχείρισης	Το κράτος μέλος, πλην του κράτους μέλους καταγωγής, στο οποίο η εταιρία διαχείρισης διαθέτει υποκατάστημα ή παρέχει υπηρεσίες υπό καθεστώς ελεύθερης παροχής υπηρεσιών.
Κράτος μέλος καταγωγής Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	Το κράτος μέλος στο οποίο ο ΟΣΕΚΑ έχει λάβει άδεια σύστασης ή λειτουργίας, σύμφωνα με το άρθρο 5 της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ.
Κράτος μέλος υποδοχής Ο.Σ.Ε.Κ.Α.	Το κράτος μέλος, πλην του κράτους μέλους καταγωγής του ΟΣΕΚΑ, στο οποίο διατίθενται τα μερίδιά του.
Υποκατάστημα	Η μονάδα εκμετάλλευσης που αποτελεί τμήμα της εταιρίας διαχείρισης, στερείται νομικής προσωπικότητας και παρέχει υπηρεσίες για τις οποίες έχει λάβει άδεια η εταιρία διαχείρισης. Όλες οι μονάδες εκμετάλλευσης που έχουν συσταθεί στο ίδιο



	κράτος μέλος από εταιρία διαχείρισης που έχει λάβει άδεια λειτουργίας σε άλλο κράτος μέλος λογίζονται ως ένα υποκατάστημα.
Αρμόδια αρχή	Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.
Στενοί δεσμοί	Οι δεσμοί οι οποίοι ορίζονται στο άρθρο 3 στ. ι) ν. 4099/2012, όπως ισχύει.
Ειδική συμμετοχή	Η συμμετοχή, άμεση ή έμμεση, σε εταιρία διαχείρισης η οποία αντιπροσωπεύει τουλάχιστον 10% του κεφαλαίου ή των δικαιωμάτων ψήφου ή η οποία επιτρέπει την άσκηση σημαντικής επιρροής στη διοίκηση της εταιρίας διαχείρισης στην οποία υπάρχει η συμμετοχή.
Μητρική επιχείρηση	Η μητρική επιχείρηση κατά την έννοια των άρθρων 42ε παρ.5 και 96 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920, όπως ισχύει.
Θυγατρική επιχείρηση	Η θυγατρική επιχείρηση κατά την έννοια των άρθρων 42ε παρ. 5 και 96 παρ. 1 του κ.ν. 2190/1920. Κάθε θυγατρική επιχείρηση της θυγατρικής επιχείρησης θεωρείται επίσης θυγατρική της μητρικής επιχείρησης που είναι επικεφαλής των επιχειρήσεων αυτών.
Ίδια κεφάλαια	Τα ίδια κεφάλαια που ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
Η Εταιρία	<p>Η Εταιρία με διακριτικό τίτλο ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ., αποτελεί Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), η οποία έχει συσταθεί και λειτουργεί σύμφωνα με το ν. 3283/2004, όπως σήμερα έχει αντικατασταθεί από το ν. 4099/2012, και ισχύει.</p> <p>Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ είναι καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο (Γ.Ε.ΜΗ.) του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων και έχει λάβει αρ. Γ.Ε.ΜΗ. 6314201000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. 58646/06/Β/05/3). Πληροί δε όλες τις προβλεπόμενες από το νόμο 4099/2012 προϋποθέσεις για τη σύσταση και λειτουργία ανώνυμης εταιρίας διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων.</p>
Αμοιβαία Κεφάλαια	<p>Τα Αμοιβαία Κεφάλαια τα οποία διαχειρίζεται η Εταιρία αναφέρονται και περιγράφονται αναλυτικά στο κεφάλαιο 2 του παρόντος ενημερωτικού δελτίου. Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο που βρίσκεται υπό τη διαχείριση της Εταιρίας εφαρμόζει τη δική του επενδυτική πολιτική και διακρίνεται για τους ειδικότερους επενδυτικούς του στόχους.</p> <p>Η επενδυτική πολιτική κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου και οι στόχοι που αυτό επιδιώκει περιγράφονται στο κεφάλαιο 2.3 του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.</p>
Επενδυτική πολιτική και στόχοι	<p>Η επενδυτική πολιτική που εφαρμόζεται για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποσκοπεί στην επίτευξη υψηλού επιπέδου ρευστότητας, στην προστασία της επένδυσης και στην εξασφάλιση ανταγωνιστικής απόδοσης στον επενδυτή.</p> <p>Πεποιθήση της Εταιρίας είναι ότι η επενδυτική πολιτική που υιοθετεί για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επιτρέψει στα Αμοιβαία Κεφάλαια να επιτύχουν τους επιθυμητούς στόχους, χωρίς όμως να είναι σε θέση να το εγγυηθεί.</p> <p>Κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε ευρύ φάσμα κινητών αξιών και/ή άλλων μέσων χρηματαγοράς, όπως αυτά ορίζονται στο νόμο 4099/2012 και περιγράφονται στο Κεφάλαιο 2.3 του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.</p> <p>Η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς δύναται με απόφασή της να ρυθμίζει λεπτομέρειες ή τεχνικά θέματα σχετικά με την εφαρμογή των ανωτέρω επενδυτικών πολιτικών.</p>



Όποτε είναι εφικτό και ουσιώδες, η Εταιρία ενδέχεται να εξετάσει την επίδραση των παραγόντων αειφορίας και κινδύνων βιωσιμότητας στις επενδύσεις της. Επίσης, Αμοιβαία Κεφάλαια που προσφέρονται από την Εταιρία ενδέχεται να έχουν ειδικά χαρακτηριστικά ή / και στόχους ESG. Σχετική Πολιτική ESG έχει υιοθετηθεί και εφαρμόζεται από την Εταιρία και είναι διαθέσιμη στην επίσημη ιστοσελίδα της.

ESG	Το ESG είναι ένα αρκτικόλεξο που χρησιμοποιείται για τους παράγοντες, δείκτες επίδοσης, δεδομένα, συμβάντα, γεγονότα, κινδύνους ή ευκαιρίες σχετικά με θέματα Περιβάλλοντος (E-Environmental), Κοινωνίας (S-Social) και διακυβέρνησης (G-Governance).
Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ ESG Επενδυτική Πολιτική	Η Πολιτική ESG της Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ αναπτύχθηκε για την αναγνώριση και σταδιακή ενσωμάτωση των παραγόντων ESG και των κινδύνων βιωσιμότητας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων της εταιρείας κατά τη διαχείριση συλλογικών και ατομικών χαρτοφυλακίων, στην ανάπτυξη προϊόντων (ESG) και κατά την παροχή επενδυτικών συμβουλών, όπως επίσης και για την ανταπόκριση της Εταιρίας στις εθνικές και ευρωπαϊκές ρυθμιστικές εξελίξεις.
Ενημερωτικό Δελτίο	Το παρόν έγγραφο.
Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088	Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2088 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 27ης Νοεμβρίου 2019, περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (γνωστός ως Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR).
Παράγοντες Αειφορίας	Παράγοντες αειφορίας ορίζονται περιβαλλοντικά και κοινωνικά ζητήματα, ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.
Αειφόρες Επενδύσεις (ESG)	Ορίζεται μια επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, η οποία μετράται με βασικούς δείκτες αποδοτικότητας των πόρων ως προς τη χρήση ενέργειας, ανανεώσιμων πηγών ενέργειας, πρώτων υλών, υδάτων και γης, ως προς την παραγωγή αποβλήτων και τις εκπομπές αερίων θερμοκηπίου, καθώς και ως προς τις επιπτώσεις στη βιοποικιλότητα και την κυκλική οικονομία, ή επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, όπως η αντιμετώπιση της ανισότητας, που προωθεί την κοινωνική συνοχή, την κοινωνική ένταξη και τις εργασιακές σχέσεις, ή επένδυση σε ανθρώπινο κεφάλαιο ή σε οικονομικά ή κοινωνικά μειονεκτούσες κοινότητες εφόσον δεν βλάπτουν σοβαρά κανέναν από αυτούς τους στόχους ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.
Κίνδυνοι Βιωσιμότητας (ESG)	Ο κίνδυνος αειφορίας (ή ESG κίνδυνος) αφορά γεγονός ή κατάσταση 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.
Μετοχές της Εταιρίας	Οι μετοχές της ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ. εκδίδονται μόνο ως ονομαστικές μετοχές.
Νόμος	Ο ν. 4099/2012, όπως ισχύει.



## 2. Αμοιβαία Κεφάλαια

### ► 2.1 Γενικές πληροφορίες

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, που αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Εταιρία. Οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν ευθύνονται για πράξεις ή παραλείψεις της Εταιρίας ή του θεματοφύλακα κατά την άσκηση των καθηκόντων τους.

Το παρόν ενημερωτικό δελτίο αφορά τα εξής Αμοιβαία Κεφάλαια, τα οποία διαχειρίζεται η Εταιρία και υπόκεινται στον εποπτικό έλεγχο της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η οποία έχει οριστεί ως Αρμόδια Αρχή:

#### A/A Αμοιβαίο Κεφάλαιο

- 1 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, το οποίο συστήθηκε στις 17.03.2006, δυνάμει της υπ' αρ. 29/634/08.02.2006 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Φ.Ε.Κ. 264/02.03.2006), κατόπιν διάσπασης του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ονομασία «ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και βάσει της Απ. της Ε.Ε της Ε.Κ 12/1247/28.02.2014 απορρόφησε τα αμοιβαία κεφάλαια «ΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «ΠΕΙΡΑΙΩΣ BLUE CHIPS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ». Την 08.07.2022 δυνάμει της υπ' αρ. 1/1823/26.05.2022 απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΘΕΣΜΙΚΩΝ ΕΠΕΝΔΥΤΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ»
- 2 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 19.01.2000, δυνάμει της υπ' αρ. 11800/156/16.12.1999 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 26/19.01.2000), με αρχική ονομασία «ΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΜΕΣΑΙΑΣ ΚΑΙ ΜΙΚΡΗΣ ΚΕΦΑΛΑΙΟΠΟΙΗΣΗΣ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και βάσει της Απ. της Ε.Ε. της Ε.Κ 12/1247/28.02.2014 απορρόφησε τα αμοιβαία κεφάλαια «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ MID CAP ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ» και έλαβε την ονομασία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ δυνάμει της υπ' αρ. 397/14.12.2021 απόφασης της Ε.Κ.. Την 22/11/2024 δυνάμει της υπ' αρ. 1/1999/15.10.2024 απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο PIRAEUS PRIVATE BANKING ESG GREECE EQUITY FUND. Έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 633/23.04.2025 απόφασης της Ε.Κ..
- 3 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 22.12.1994, δυνάμει της υπ' αρ 885/A/27/06.11.1994 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 958/22.12.1994), με αρχική ονομασία «ΑΤΕ ΜΙΚΤΟ ΟΙΚΟΛΟΓΙΚΟ» το οποίο βάσει της Απ. της Ε.Ε. της Ε.Κ. 12/1247/28.02.2014 απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ AMERICA US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 465/08.06.2023 απόφασης της Ε.Κ.
- 4 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EUROZONE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ, το οποίο συστήθηκε στις 2.10.2006, δυνάμει της υπ' αρ. 495/8.9.2006 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 1444/2.10.2006), το οποίο βάσει της Απ. της Ε.Ε. της Ε.Κ 12/1247/28.02.2014 απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EUROZONE ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ» και έλαβε τη σημερινή του ονομασία.



- 5 PIRAEUS IDEAS GLOBAL EQUITY FUND, το οποίο συστάθηκε στις 12.07.2021 δυνάμει της υπ' αρ. 380 / 30.06.2021 απόφασης της Ε.Κ. και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 552/19.06.2024 απόφασης της Ε.Κ.
- 6 PIRAEUS TARGET 2055 LIFE CYCLE FUND, το οποίο συστάθηκε στις 14.04.2025 δυνάμει της υπ' αρ. : 618/18.03.2025 απόφασης της Ε.Κ. και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 650/ 30.06.2025 απόφασης της Ε.Κ.
- 7 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, το οποίο συστήθηκε στις 17.03.2006, δυνάμει της υπ' αρ. 29/634/08.02.2006 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (Φ.Ε.Κ. 264/02.03.2006), κατόπιν διάσπασης του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ονομασία «ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ».
- 8 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ , το οποίο συστήθηκε στις 29.12.2006, δυνάμει της υπ' αρ. 690/18.12.2006 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ. 1888/29.12.2006), με αρχική ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΣΦΑΛΙΣΤΙΚΩΝ ΦΟΡΕΩΝ ΜΙΚΤΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 344 / 20.11.2019 απόφασης της Ε.Κ.
- 9 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 27.08.1996 δυνάμει της υπ' αρ. 6073/9/31.07.1996 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 740/27.08.1996) με αρχική ονομασία «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΚΛΩΣΤΟΪΦΑΝΤΟΥΡΓΙΑΣ – ΕΝΔΥΣΗΣ - ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ» και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 200/21.03.2014 απόφασης της Ε.Κ. Την 08.07.2022 βάσει υπ' αρ. 1/1823/26.05.2022 απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «Α/Κ ΕΠΙΚΟΥΡΙΚΗΣ ΑΣΦΑΛΙΣΗΣ ΜΙΚΤΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (Ι)». Την 22/11/2024 δυνάμει της υπ' αρ. 2/1999/15.10.2024 απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο PIRAEUS PRIVATE BANKING ESG BALANCED FUND
- 10 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, το οποίο συστήθηκε στις 08.11.2022 , δυνάμει της υπ' αρ. 430/13.10.2022 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 11 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2028 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 06.02.2023 , δυνάμει της υπ' αρ. 435/11.1.2023 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 12 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2028 (ΙΙ) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 03.04.2023 , δυνάμει της υπ' αρ. 441 / 06.03.2023 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 13 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 03.04.2023 , δυνάμει της υπ' αρ. 442 / 06.03.2023 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 14 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 08.08.2023 , δυνάμει της υπ' αρ. 473/19.7.2023 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 15 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 19.01.2024 , δυνάμει της υπ' αρ 515/10.01.2024 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 16 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 (ΙΙ) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 19.01.2024 , δυνάμει της υπ' αρ. 510/22.12.2023 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 517/25.01.2024)
- 17 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 28.03.2024 , δυνάμει της υπ' αρ. 524/11.03.2024 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 18 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (ΙΙ) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 30.04.2024 , δυνάμει της υπ' αρ 600/25.04.2024 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 553/19.06.2024)



- 19 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 (II) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 31.07.2024 , δυνάμει της υπ' αρ. 564/19.07.2024 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 20 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 (III) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 11.10.2024 , δυνάμει της υπ' αρ. 579/07.10.2024 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 21 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2028 (III) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 14.01.2025 , δυνάμει της υπ' αρ. 601/08.01.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 615/05.03.2025)
- 22 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2027 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 31.03.2025 , δυνάμει της υπ' αρ. 616/13.03.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 23 PIRAEUS ENHANCED INCOME BOND FUND, το οποίο συστήθηκε στις 05.02.2025, δυνάμει της υπ' αρ. 603/10.01.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 620/20.03.2025)
- 24 PIRAEUS ENHANCED INCOME (II) BOND FUND, το οποίο συστήθηκε στις 05.09.2025, δυνάμει της υπ' αρ. 666/26.08.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 25 PIRAEUS ENHANCED INCOME III BOND FUND, το οποίο συστήθηκε στις 23.01.2026 , δυνάμει της υπ' αρ. 711/16.01.2026 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
- 26 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧΕΙΡΗΜΑΤΙΚΟΤΗΤΑΣ, το οποίο συστήθηκε στις 21.04.1994, δυνάμει της υπ' αρ. 847/2/21.02.1994 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 295/21.04.1994), με αρχική ονομασία «ΑΤΕ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΕΩΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 187/25.10.2013 απόφασης της Ε.Κ.
- 27 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 07.11.1995 δυνάμει της υπ' αρ. 948/55/10.10.95 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 915/07.11.95, με αρχική ονομασία «ΑΤΕ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ ΚΑΙ ΥΠΕΡΑΞΙΑΣ ΝΟΕΜΒΡΙΟΥ 1995 - 2000»), το οποίο βάσει της Απ. της Ε.Ε. της Ε.Κ 12/1247/28.02.2014 απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΕ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ» και έλαβε την ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΚΡΑΤΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ». Δυνάμει της υπ' αρ. 415 /24.05.2022 απόφασης της ΕΚ έλαβε την ονομασία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ. Τη σημερινή του ονομασία έλαβε δυνάμει της υπ' αρ. 633 / 23.04.2025 απόφασης της Ε.Κ.
- 28 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 22.12.1994, δυνάμει της υπ' αρ 885/Β/27/06.11.1994 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 958/22.12.1994), με αρχική ονομασία «ΑΤΕ ΔΙΕΘΝΕΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ», έλαβε την ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΕΤΑΙΡΙΚΩΝ ΟΜΟΛΟΓΩΝ» δυνάμει της υπ' αρ. 200/21.03.2014 απόφασης της Ε.Κ. Την 08.07.2022 δυνάμει της υπ' αρ. 1/1823/26.05.2022 απόφασης της Εκτελεστικής Επιτροπής της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ» και έλαβε την ονομασία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ. Τη σημερινή του ονομασία έλαβε δυνάμει της υπ' αρ. 633 / 23.04.2025 απόφασης της Ε.Κ.
- 29 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ, το οποίο συστήθηκε στις 05.04.1994, δυνάμει της υπ' αρ. 4/15.03.94 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 237/Β/05.04.94), με αρχική ονομασία «ΧΙΟΣ ΣΤΑΘΕΡΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», το οποίο βάσει της Απ. Ε.Κ. 14/211/20.12.2000 ΦΕΚ 56/24.1.2001 απορρόφησε τα αμοιβαία κεφάλαια «ΠΟΣΕΙΔΩΝ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και «ΒΕΡΓΙΝΑ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ-ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ» και μετονομάστηκε σε «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ», βάσει της Απ Ε.Κ. 24/386/10.12.2002 ΦΕΚ 1602/27.12.2002 μετονομάστηκε σε ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ και σε ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ με την απόφαση 659/27.12.2004 και έλαβε την σημερινή του ονομασία δυνάμει της Απ. Ε.Κ 29/634/08.02.2006 ΦΕΚ 264/02.03.2006. Την 28.02.2014, δυνάμει της υπ' αρ. 12/1247/28.02.2014 απόφασης χορήγησης άδειας της Εκτελεστικής Επιτροπής της



Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο με την ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ VALUE PLUS ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ»

- 30 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ, το οποίο συστήθηκε στις 17.03.2006, δυνάμει της υπ' αρ. 29/634/08.02.2006 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ. 264/02.03.2006), κατόπιν διάσπασης του αμοιβαίου κεφαλαίου με την ονομασία «ING ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 345/02.12.2019 απόφασης της Ε.Κ. Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 602/08.01.2025
- 31 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ [ΠΡΟΤΥΠΟ], το οποίο συστήθηκε στις 29.09.2011, δυνάμει της υπ' αρ. 128/27.9.2011 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς με αρχική ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΩΝ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ (σε Ευρώ)» και κατόπιν τροποποίησης του Κανονισμού του δυνάμει της υπ' αρ. 320/23.05.2019 απόφασης της Ε.Κ. μετονομάστηκε σε ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΒΡΑΧΥΠΡΟΘΕΣΜΟ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 434/04.01.2023 απόφασης της Ε.Κ. .
- 32 ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 29.12.2006, δυνάμει της υπ' αρ. 690/18.12.2006 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ. 1888/29.12.2006), με αρχική ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ UNIVERSAL ΣΥΝΤΗΡΗΤΙΚΟ Fund of funds ΜΙΚΤΟ» και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ 52/29.3.2010 απόφασης της Ε.Κ.
- 33 ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΜΕΤΟΧΙΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 29.12.2006, δυνάμει της υπ' αρ. 690/18.12.2006 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ. 1888/29.12.2006), με αρχική ονομασία «ΠΕΙΡΑΙΩΣ UNIVERSAL ΕΠΙΘΕΤΙΚΟ Fund of funds ΜΙΚΤΟ», έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 52/29.3.2010 απόφασης της Ε.Κ. και το οποίο, βάσει της Απ. της Ε.Ε της Ε.Κ 12/1247/28.02.2014, απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΑΤΕ ΜΕΤΟΧΙΚΟ GLOBAL Fund of funds».
- 34 ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝΕΣ FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ, το οποίο συστήθηκε στις 05.04.2001, δυνάμει της υπ' αρ. 6/228/28.02.2001 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ. 375/ 05.04.2001), με αρχική ονομασία «NOVABANK U.S. VALUE ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ ΔΙΕΘΝΕΣ», έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 11/666/5.12.2013 απόφασης της Ε.Κ. και το οποίο βάσει της Απ. της Ε.Ε. της Ε.Κ. 12/1247/28.02.2014 απορρόφησε το αμοιβαίο κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Fund of Funds ΜΙΚΤΟ».
- 35 ΠΕΙΡΑΙΩΣ EURO CONSERVATIVE FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ, το οποίο συστήθηκε στις 07.02.2007, δυνάμει της υπ' αρ.37/23.01.2007 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 160/7.2.2007), με αρχική ονομασία «Millennium Αμυντικής Στρατηγικής FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ». Έλαβε την ονομασία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FUND OF FUNDS δυνάμει της υπ' αρ. 360/07.07.20 απόφασης της Ε.Κ.. Τη σημερινή του ονομασία έλαβε δυνάμει της υπ' αρ. 633 / 23.04.2025 απόφασης της Ε.Κ.
- 36 ΠΕΙΡΑΙΩΣ LOW VOLATILITY FUND OF FUNDS ΜΙΚΤΟ, το οποίο συστάθηκε στις 01.09.2021 δυνάμει της υπ' αρ. 387 / 03.08.2021 απόφασης της Ε.Κ.
- 37 ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΑΝΑΔΥΟΜΕΝΩΝ ΑΓΟΡΩΝ ΜΕΤΟΧΙΚΟ, το οποίο συστήθηκε στις 30.08.2000, δυνάμει της υπ' αρ. 186/20B/26.07.2000 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΦΕΚ 1077/30.08.2000), με αρχική ονομασία «NOVABANK VALUE ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΔΙΑΘΕΣΙΜΩΝ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ» και έλαβε τη σημερινή του ονομασία δυνάμει της υπ' αρ. 289/20.02.2018 απόφασης της Ε.Κ.
- 38 EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND, το οποίο συστάθηκε στις 29.03.2018 δυνάμει της υπ' αρ. 290/05.03.2018 απόφασης της Ε.Κ.



## Διάρκεια – Διαχειριστική Χρήση

Η διάρκεια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι αόριστη [με εξαίρεση για τα αμοιβαία κεφάλαια προκαθορισμένης λήξης, στον κανονισμό των οποίων προβλέπεται συγκεκριμένη ημερομηνία (πλήρους) ρευστοποίησης], ενώ η διαχειριστική τους χρήση αρχίζει την 1η Ιανουαρίου και λήγει την 31η Δεκεμβρίου κάθε έτους.

## Κανονισμός και Περιοδικές Εκθέσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Οι κανονισμοί των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς και η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι διαθέσιμες στην έδρα της Εταιρίας (Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα), στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr), καθώς και στα υποκαταστήματα του δικτύου διάθεσης, μέσω των οποίων διατίθενται τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Περαιτέρω, η Εταιρία αποστέλλει, κατόπιν αίτησης του επενδυτή, ταχυδρομικά ή ηλεκτρονικά, στη δηλωθείσα από τον επενδυτή ταχυδρομική ή ηλεκτρονική, αντίστοιχα, διεύθυνση, τον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο οποίο επιθυμεί αυτός να αποκτήσει συμμετοχή. Οι ετήσιες και εξαμηνιαίες εκθέσεις διατίθενται δωρεάν στην ελληνική γλώσσα σε έντυπη μορφή, κατόπιν αιτήματος των επενδυτών.

## Εβδομαδιαία Ανάλυση Χαρτοφυλακίου Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς

Σε εφαρμογή των υποχρεώσεων που απορρέουν από το άρθρο 36 §2 του ευρωπαϊκού κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 για τα αμοιβαία κεφάλαια της χρηματαγοράς, η Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ, θέτει στη διάθεση των επενδυτών σε εβδομαδιαία βάση μέσω της ιστοσελίδας [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr) τις ακόλουθες πληροφορίες αναφορικά με την ανάλυση του χαρτοφυλακίου των ΑΚΧΑ

- ανάλυση κατά διάρκεια του χαρτοφυλακίου του ΑΚΧΑ
- πιστωτικό προφίλ του ΑΚΧΑ
- τη σταθμισμένη μέση ληκτότητα και τη σταθμισμένη μέση διάρκεια ζωής του ΑΚΧΑ
- λεπτομερή στοιχεία των 10 μεγαλύτερων συμμετοχών στο ΑΚΧΑ, συμπεριλαμβανομένων του ονόματος, της χώρας, της ληκτότητας και του είδους του περιουσιακού στοιχείου, και του αντισυμβαλλομένου στην περίπτωση των συμφωνιών επαναγοράς και των συμφωνιών αγοράς και επαναπώλησης
- τη συνολική αξία των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ
- την καθαρή απόδοση του ΑΚΧΑ.

Οι πληροφορίες διατίθενται στην ενότητα:

[Αρχική | Ενημέρωση Επενδυτών | Έντυπα | Εβδομαδιαία Ανάλυση Χαρτοφυλακίου ΑΚΧΑ](#)

**Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)**

<https://www.piraeusaedak.gr/~media/piraeusaedak/ebdomadiaia-analisi-xartofylakiou-akxa/akxa-standard.ashx>

## Ορκωτοί Ελεγκτές – Λογιστές

Η τελευταία ετήσια και εξαμηνιαία έκθεση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ελέγχεται από την εταιρία ορκωτών ελεγκτών – λογιστών:

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

## Νόμισμα Αναφοράς

Το νόμισμα αναφοράς των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όλων των κατηγοριών μεριδίων τους είναι το ΕΥΡΩ.



## ► 2.2 Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων

### Διάθεση, εξαγορά, μεταβίβαση, ειδικά χαρακτηριστικά

#### Διάθεση των μεριδίων

1. Για την απόκτηση μεριδίων Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαιτούνται:
  - i. χορήγηση του εντύπου «Έγγραφο Βασικών πληροφοριών (KID)»,
  - ii. συμπλήρωση ερωτηματολογίου, βάσει του άρθρου 7 παρ. 5 του ν. 4099/2012,
  - iii. υποβολή αίτησης του υποψήφιου μεριδιούχου προς την Εταιρία και
  - iv. ολοσχερής καταβολή στον Θεματοφύλακα της αξίας των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετρητά ή σε κινητές αξίες, κατά την έννοια της περ. ιε' του άρθρου 3 του ν. 4099/2012, που είναι εισηγμένες σε οργανωμένη αγορά, υπό την προϋπόθεση της αποδοχής τους από την Εταιρία. Η καταβολή της αξίας των μεριδίων στο λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου πραγματοποιείται μέχρι τις 14.30 («χρόνος αποκοπής») κάθε εργάσιμη ημέρα, αποκλειστικά σε Ευρώ, εφόσον δε ο υποψήφιος μεριδιούχος τηρεί λογαριασμό σε νόμισμα διαφορετικό, πριν την κατάθεση πραγματοποιείται νομισματική μετατροπή.
2. Ως ημερομηνία υποβολής της αίτησης συμμετοχής θεωρείται η ημέρα υποβολής της αίτησης, εφόσον αυτή υποβάλλεται εντός του χρόνου αποκοπής που έχει οριστεί για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και συνοδεύεται από την κατάθεση του αντιτίμου για την απόκτηση μεριδίων στο λογαριασμό υποδοχής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η οποία διενεργείται εντός της ίδιας ημέρας, δηλαδή, της ημέρας υποβολής της αίτησης συμμετοχής ή η ημέρα της κατάθεσης του αντιτίμου για την απόκτηση μεριδίων στο λογαριασμό υποδοχής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον αυτή έπεται της ημέρας υποβολής της αίτησης συμμετοχής, χωρίς, ωστόσο, να υπερβαίνει το διάστημα των δύο (2) ημερών από αυτή. Εφόσον ο υποψήφιος μεριδιούχος υποβάλει αίτηση συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, χωρίς να προβεί σε αντίστοιχη κατάθεση της αξίας των μεριδίων εντός δύο (2) ημερών, η αίτησή του ακυρώνεται αυτόματα.
3. Η καταβολή του αντιτίμου για την απόκτηση μεριδίων θεωρείται έγκυρη μόνο εφόσον γίνει κατάθεση στο λογαριασμό υποδοχής του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που τηρείται στο θεματοφύλακα «Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.». Απαγορεύεται η καταβολή του αντιτίμου για την απόκτηση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε πρόσωπα άλλα εκτός από το Θεματοφύλακα ή το πιστωτικό ίδρυμα στο οποίο τηρείται ο λογαριασμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη διάθεση μεριδίων, απαγορεύεται η, σε βάρος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, χορήγηση πίστωσης από την Εταιρία ή το Θεματοφύλακα.
4. Η αποδοχή των αιτήσεων συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποφασίζεται από την Εταιρία, σύμφωνα με τους όρους του Κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
5. Η τιμή διάθεσης των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προσδιορίζεται με βάση την αξία του μεριδίου την ημέρα υποβολής της αίτησης συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, κατά τα ειδικότερα οριζόμενα στα άρθρα 11 του ν. 4099/2012, υπό την προϋπόθεση ότι έχει καταβληθεί ολοσχερώς στο θεματοφύλακα η αξία των μεριδίων. Η τιμή διάθεσης υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας. Η τιμή διάθεσης του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει της καθαρής τιμής του μεριδίου του κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας της Εταιρίας.
6. Η Εταιρία δύναται να διαθέτει μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και μέσω προσώπων που μετέχουν στο δίκτυο διάθεσης των μεριδίων (εφεξής: «διαμεσολαβητές»). Ως διαμεσολαβητές στη διάθεση μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων μπορούν να ενεργούν μόνο τα πιστωτικά ιδρύματα, οι εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων, οι ασφαλιστικές εταιρίες, οι εταιρίες παροχής επενδυτικών υπηρεσιών («ΕΠΕΥ») και οι ανώνυμες εταιρίες επενδυτικής διαμεσολάβησης («ΑΕΕΔ»).



Ειδικά για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Piraeus Enhanced Income III Bond Fund ισχύουν τα κάτωθι:

#### **Εξαγορά των μεριδίων**

1. Η εξαγορά των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι υποχρεωτική όταν τη ζητήσει ο μεριδιούχος.
2. Για την εξαγορά μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ο μεριδιούχος υποβάλλει αίτηση εξαγοράς προς την Εταιρία, είτε απευθείας είτε μέσω των διαμεσολαβητών που αυτή έχει ορίσει. Σε περίπτωση που ο μεριδιούχος επιθυμεί μερική εξαγορά, θα πρέπει να προσδιορίσει στην υποβαλλόμενη αίτηση τον ακριβή αριθμό μεριδίων που επιθυμεί να εξαγοραστούν ή το ποσό της μερικής εξαγοράς.
3. Τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εξαγοράζονται στην τιμή εξαγοράς της ημέρας υποβολής της σχετικής αίτησης, όπως αυτή (η τιμή) προσδιορίζεται με βάση την αξία μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου της ίδιας ημέρας. Η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπολείπεται της καθαρής τιμής του μεριδίου κατά το ποσοστό της αντίστοιχης προμήθειας της Εταιρίας.
4. Το προϊόν της εξαγοράς καταβάλλεται σε μετρητά, σε ευρώ, το αργότερο εντός πέντε (5) εργάσιμων ημερών από την υποβολή της αίτησης εξαγοράς, με πίστωση του τραπεζικού λογαριασμού που ο μεριδιούχος δηλώνει στην αίτηση εξαγοράς.
5. Αναστολή της εξαγοράς μεριδίων είναι δυνατή σε εξαιρετικές περιπτώσεις, εφόσον επιβάλλεται από τις περιστάσεις και το συμφέρον των μεριδιούχων, κατόπιν αίτησης της Εταιρίας και σχετικής άδειας της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για χρονικό διάστημα έως τρεις μήνες, το οποίο μπορεί να παραταθεί για επιπλέον τρεις μήνες, κατ' ανώτατο όριο. Η αναστολή της εξαγοράς των μεριδίων και το χρονικό σημείο λήξης της αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο. Αναστολή της εξαγοράς μεριδίων είναι δυνατή και κατόπιν αιτιολογημένης απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, με γνώμονα το συμφέρον των μεριδιούχων ή του επενδυτικού κοινού. Κατά τη διάρκεια της αναστολής της εξαγοράς μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων δεν επιτρέπεται η υποβολή αιτήσεων εξαγοράς από τους μεριδιούχους.
6. Η Εταιρία διασφαλίζει ότι είναι ανά πάσα στιγμή σε θέση να ικανοποιήσει οποιοδήποτε αίτημα εξαγοράς μεριδιούχου σε κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και ότι το προφίλ ρευστότητας των επενδύσεων κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου συμφωνεί με την πολιτική εξαγοράς των μεριδίων του, όπως αυτή περιγράφεται στο παρόν ενημερωτικό δελτίο και στον κανονισμό του.
7. Εφόσον προβλέπεται στον κανονισμό του εκάστοτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να αποφασίζει, ετησίως ή σε ένα ή περισσότερα ενδιάμεσα χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια της χρήσης, την καταβολή στους μεριδιούχους μετρητών μέσω εξαγοράς μεριδίων (χωρίς να προηγηθεί αίτηση των μεριδιούχων) σε συγκεκριμένη ημερομηνία που θα καθορίζεται στη σχετική ως άνω απόφαση. Ο αριθμός των εξαγοραζόμενων μεριδίων κάθε μεριδιούχου υπολογίζεται βάσει του ύψους της ποσοστιαίας καταβολής επί του συνολικού αριθμού μεριδίων που κατέχει ο μεριδιούχος κατά την καθορισθείσα στην σχετική απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ. ημερομηνία, με βάση την καθαρή τιμή των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αντιστοιχεί στην προαναφερόμενη ημερομηνία (χωρίς να εφαρμόζεται προμήθεια εξαγοράς). Η απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., κατά τα ανωτέρω, είναι τεκμηριωμένη και γνωστοποιείται στους μεριδιούχους με σχετική ανακοίνωση στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr). Προηγούμενες καταβολές δεν αποτελούν εγγύηση για επόμενες καταβολές.
8. Εφόσον προβλέπεται στον κανονισμό του εκάστοτε Αμοιβαίου Κεφαλαίου, σε περίπτωση που για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο τηρείται συλλογικός λογαριασμός εφαρμόζονται οι οικείες προβλέψεις του ν. 4099/2012 και ιδίως οι σχετικές διατάξεις των άρθρων 6, 6Α, 6Β, 6Γ και 7Α αυτού του νόμου. Ως συλλογικός λογαριασμός μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, κατά την έννοια του άρθρου 3 περ. κη) του ν. 4099/2012 νοείται ο λογαριασμός μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο οποίος τηρείται στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο όνομα διαμεσολαβητή για λογαριασμό πελατών του, στον οποίο καταχωρίζονται συγκεντρωτικά μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που ανήκουν στους πελάτες του αντίστοιχου διαμεσολαβητή και ο οποίος αναλύεται σε μερίδια και τελικούς μεριδιούχους στα βιβλία του διαμεσολαβητή.

Ειδικά για το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Piraeus Enhanced Income III Bond Fund ισχύουν τα κάτωθι:



- A. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1 της παρούσας ενότητας, και με σκοπό την προστασία των συμφερόντων των μεριδιούχων ή του επενδυτικού κοινού η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται, κατά τη διακριτική της ευχέρεια, να εφαρμόσει μηχανισμό περιορισμού εκτέλεσης των εξαγορών (redemption gates) στις περιπτώσεις που κρίνεται αναγκαίο λόγω εξαιρετικών περιστάσεων που προκύπτουν ιδίως όταν:
- i. ανεξάρτητα από την κανονική διεξαγωγή της επενδυτικής στρατηγικής, το επίπεδο των αιτήσεων εξαγοράς είναι τόσο αυξημένο, ώστε, λαμβάνοντας υπόψη το επίπεδο ρευστότητας των περιουσιακών στοιχείων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, οι εντολές εξαγοράς δεν μπορούν να εκτελεστούν με όρους που προστατεύουν τα συμφέροντα ούτε διασφαλίζουν την ισότιμη μεταχείριση των μεριδιούχων,
  - ii. οι αιτήσεις εξαγοράς υποβάλλονται υπό συνθήκες που ενδέχεται να υπονομεύσουν την ακεραιότητα της αγοράς.

Κατά την εφαρμογή των ως άνω η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να εφαρμόσει όριο εξαγορών κατά το ίδιο ποσοστό για όλους τους μεριδιούχους που έχουν υποβάλει αίτηση εξαγοράς, οι οποίοι ενημερώνονται ειδικά και με σταθερό μέσο για το γεγονός αυτό. Το μέρος των εντολών εξαγοράς που παραμένει ανεκτέλεστο, επανυποβάλλεται προς εκτέλεση σε επόμενες ημερομηνίες και δεν έχει προτεραιότητα, σε σχέση με τις νέες εντολές εξαγοράς που υποβάλλονται από τους μεριδιούχους κατά τις επόμενες αυτές ημερομηνίες.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. ενημερώνει την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και επιπλέον το επενδυτικό κοινό με κάθε πρόσφορο μέσο, το συντομότερο δυνατό και κατ' ελάχιστον με ανάρτηση στην ιστοσελίδα της για την απόφασή της να εφαρμόσει όριο εξαγορών όσο και την ανάκληση των περιορισμών που έχει εφαρμόσει. Επιπλέον, οι μεριδιούχοι των οποίων οι αιτήσεις εξαγοράς δεν έχουν εκτελεστεί πλήρως ενημερώνονται χωρίς καθυστέρηση, προσωπικά με σταθερό μέσο.

Το όριο εξαγορών πέραν του οποίου η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να ενεργοποιήσει τη μερική εκτέλεση των εντολών εξαγοράς μιας ημερομηνίας ορίζεται σε 5% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η μέγιστη διάρκεια εφαρμογής του μέτρου αυτού δεν δύναται να υπερβαίνει τις 20 εργάσιμες ημέρες σε διάστημα 3 μηνών.

Για την εφαρμογή του μηχανισμού, συγκεντρώνονται όλες οι αιτήσεις των μεριδιούχων, υπολογίζεται ο αριθμός μεριδίων που αντιστοιχεί στις αιτήσεις εξαγορών στο τέλος της ημέρας υποβολής τους, αφαιρείται ο αριθμός μεριδίων που αντιστοιχούν στις αιτήσεις διάθεσης μεριδίων της ίδιας ημέρας και υπολογίζεται η αξία των καθαρών εξαγορών (net balance) με βάση την τελευταία δημοσιευμένη καθαρή τιμή μεριδίου. Στη συνέχεια η συνολική αξία των καθαρών εξαγορών συγκρίνεται με το συνολικό Καθαρό Ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Όταν οι καθαρές εξαγορές υπερβαίνουν το όριο ενεργοποίησης του μηχανισμού, η ΑΕΔΑΚ δύναται να ικανοποιήσει τις εξαγορές πέραν του προβλεπόμενου ορίου που έχει τεθεί και να εκτελέσει εν μέρει ή και εξολοκλήρου εντολές που θα μπορούσαν να μην εκτελεστούν.

Σε κάθε περίπτωση η απόφαση ενεργοποίησης του μηχανισμού redemption gates (ή της μη ενεργοποίησης παρά το ότι η αξία των αιτήσεων καθαρών εξαγορών υπερβαίνει το προκαθορισμένο όριο) καθώς και οι όροι ενεργοποίησης του, τεκμηριώνονται από την ΑΕΔΑΚ και τα σχετικά έγγραφα τίθενται στη διάθεση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όποτε ζητηθούν. Πριν την ενεργοποίηση του μηχανισμού, η ΑΕΔΑΚ είναι σε θέση να τεκμηριώσει ιδίως την εκτίμησή της για τις συνθήκες των αγορών.

Όλοι οι μεριδιούχοι που υποβάλουν αίτηση εξαγοράς την ίδια ημερομηνία αντιμετωπίζονται με ισότιμο τρόπο.

Τυχόν ενεργοποίηση του μηχανισμού ορίων των εξαγορών αναφέρεται στην αμέσως επόμενη περιοδική ενημέρωση όλων των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η ΑΕΔΑΚ διασφαλίζει ότι δεν υπάρχει δυνατότητα τροποποίησης των εντολών μετά την ημερομηνία λήψης τους. Επιπλέον, η ΑΕΔΑΚ τηρεί αυστηρή εμπιστευτικότητα ως προς το επίπεδο εντολών διάθεσης και εξαγοράς που λαμβάνονται, έτσι ώστε κανένας μεριδιούχος να μην μπορεί να επωφεληθεί από πληροφορίες σχετικά με την πιθανότητα να ενεργοποιηθεί ή όχι ο μηχανισμός.



## Μεταβίβαση των μεριδίων – Ενεχύραση

Η συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται μεταξύ συζύγων ή συμβιούντων, με σύμφωνο συμβίωσης και συγγενών πρώτου και δευτέρου βαθμού, ενώ κάθε άλλη συμβατική μεταβίβαση μεριδίων επιτρέπεται, εφόσον δεν διενεργείται κατ' επάγγελμα από έναν από τους συμβαλλόμενους και καταρτίζεται τουλάχιστον με ιδιωτικό έγγραφο που φέρει βέβαιη χρονολογία.

Η σύσταση ενεχύρου επί των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου προϋποθέτει σχετική καταχώρηση της πράξης στο ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρεί η Α.Ε.Δ.Α.Κ. Η ικανοποίηση του δικαιώματος του ενεχυρούχου δανειστή διενεργείται με αίτησή του προς την Α.Ε.Δ.Α.Κ. για εξαγορά των ενεχυριασμένων μεριδίων, και ικανοποίηση από το καθαρό προϊόν εξαγοράς. Στην ενεχυρίαση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου εφαρμόζονται και οι διατάξεις ν. 5123/2024 για την ενεχυρίαση μεριδίων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

## Κατηγορίες και Χαρακτηριστικά των μεριδίων

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι ομάδα περιουσίας, η οποία αποτελείται από κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς και μετρητά και της οποίας τα επί μέρους στοιχεία ανήκουν εξ αδιαιρέτου σε περισσότερους του ενός μεριδιούχους. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν αποτελεί νομικό πρόσωπο και οι μεριδιούχοι του εκπροσωπούνται δικαστικώς και εξωδίκως, ως προς τις έννομες σχέσεις από τη διαχείριση του και τα δικαιώματά τους επί του ενεργητικού του, από την Εταιρία. Ο μεριδιούχος έχει δικαίωμα συγκυριότητας επί των κατ' ιδίαν στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, στο οποίο συμμετέχει, ανάλογα με τον αριθμό μεριδίων που κατέχει.

Το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου διαιρείται ανά πάσα στιγμή σε ίσης αξίας ονομαστικά μερίδια. Ο αριθμός των κυκλοφορούντων μεριδίων αυξάνεται με την έκδοση και διάθεση νέων μεριδίων και μειώνεται με την εξαγορά μεριδίων. Στα Αμοιβαία Κεφάλαια με περισσότερες κατηγορίες μεριδίων, τα μερίδια της ίδιας κατηγορίας είναι μεταξύ τους ίσης αξίας και παρέχουν ίδια δικαιώματα στους μεριδιούχους τους.

## Εξαιρουμένων των α/κ

- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό
- Piraeus Enhanced Income Bond Fund
- Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund



- Piraeus Enhanced Income III Bond Fund
- Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund

που δεν έχουν κατηγορίες μεριδίων, τα μερίδια των λοιπών Αμοιβαίων Κεφαλαίων διακρίνονται σε περισσότερες κατηγορίες.

Ειδικότερα:

I) Τα μερίδια των α/κ

- Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού
- Πειραιώς Α/Κ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού
- Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό
- Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Εσωτερικού
- Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)

διακρίνονται σε τέσσερις κατηγορίες μεριδίων: Κατηγορία μεριδίων R, κατηγορία μεριδίων P, κατηγορία μεριδίων I και κατηγορία μεριδίων U.

II) Τα μερίδια των α/κ

- Πειραιώς Α/Κ Μικτό Εσωτερικού
- Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας
- Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό
- Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό
- Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό
- Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό

διακρίνονται σε τρεις κατηγορίες μεριδίων: Κατηγορία μεριδίων R, κατηγορία μεριδίων P και κατηγορία μεριδίων I.

III) Τα μερίδια του α/κ

- Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό

διακρίνονται σε δυο κατηγορίες μεριδίων: Κατηγορία μεριδίων R και κατηγορία μεριδίων I.

IV) Τα μερίδια του α/κ

- Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό

διακρίνονται σε τρεις κατηγορίες μεριδίων: Κατηγορία μεριδίων R, κατηγορία μεριδίων I και κατηγορία μεριδίων U.

**Χαρακτηριστικά κατηγοριών μεριδίων των ανωτέρω υπό I, II, III και IV αμοιβαίων κεφαλαίων:**

- α. Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,



- β. Κατηγορία μεριδίων P: διατίθεται αποκλειστικά στους επενδυτές που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσολαβήτριας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.,
- γ. Κατηγορία μεριδίων I: διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης όπως αποτυπώνεται στον Κανονισμό του εκάστοτε Α/Κ και ii) πελάτες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από εταιρία του Ομίλου οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών και
- δ. Κατηγορία μεριδίων U: απευθύνεται αποκλειστικά σε ασφαλιστικά προϊόντα Unit Linked που διατίθενται στην Ελλάδα στο πλαίσιο ασφαλιστικών προγραμμάτων που εκδίδει η NN HELLAS Ασφαλιστική Εταιρία σε συνεργασία με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

V) Τα μερίδια του α/κ

- Piraeus Ideas Global Equity Fund
- Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό
- Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό
- Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας
- Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό
- Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό

διακρίνονται σε τέσσερις κατηγορίες (classes) κατηγορία μεριδίων R, κατηγορία μεριδίων Private Banking, κατηγορία μεριδίων I και κατηγορία μεριδίων U.

VI) Τα μερίδια του α/κ

- Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό

διακρίνονται σε τρεις κατηγορίες (classes), κατηγορία μεριδίων R, κατηγορία μεριδίων Private Banking και κατηγορία μεριδίων I.

**Χαρακτηριστικά κατηγοριών μεριδίων των ανωτέρω υπό V, VI αμοιβαίων κεφαλαίων:**

- α. Κατηγορία μεριδίων R, η οποία διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις και
- β. Κατηγορία μεριδίων Private Banking, η οποία διατίθεται σε i) επενδυτές που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσολαβήτριας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., και ii) εταιρίες που είτε είναι εισηγμένες σε αναγνωρισμένους τόπους διαπραγμάτευσης κατά την έννοια του άρθρου 4 περ. 24 της οδηγίας 2014/65/ΕΕ, είτε έχουν κύκλο εργασιών που ξεπερνά τα 20.000.000 ευρώ,
- γ. Κατηγορία μεριδίων I, η οποία διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης όπως αποτυπώνεται στον Κανονισμό του εκάστοτε Α/Κ και ii) πελάτες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από εταιρία του Ομίλου οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών,
- δ. Κατηγορία μεριδίων U, η οποία απευθύνεται αποκλειστικά σε ασφαλιστικά προϊόντα Unit Linked που διατίθενται στην Ελλάδα στο πλαίσιο ασφαλιστικών προγραμμάτων που εκδίδει η NN HELLAS Ασφαλιστική Εταιρία σε συνεργασία με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.

VII) Τα μερίδια του α/κ



- Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund

διακρίνονται σε δύο κατηγορίες μεριδίων: Κατηγορία μεριδίων R και κατηγορία μεριδίων I, με τα εξής χαρακτηριστικά:

- Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των επενδυτών που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής της εταιρίας "Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ", η οποία ασκεί, δυνάμει σχετικής σύμβασης, καθήκοντα Υπο – Διαμεσολαβήτριας (sub distributor) στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και
- Κατηγορία μεριδίων I: διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές και ii) πελάτες, οι οποίοι αποκτούν τα μερίδια στο πλαίσιο συμβάσεων επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή παροχής επενδυτικών συμβουλών που έχουν συνάψει με εταιρίες που παρέχουν επενδυτικές υπηρεσίες.

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να συμμετέχει σε όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια χωρίς περιορισμούς.

Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς: (α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων, (β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

#### **Απόδειξη Συμμετοχής στα Αμοιβαία Κεφάλαια**

Η συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο αποδεικνύεται με την καταχώρηση των αντίστοιχων μεριδίων και των στοιχείων του δικαιούχου ή των δικαιούχων τους σε ειδικό ηλεκτρονικό αρχείο που τηρείται και παρακολουθείται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ.. Η τήρηση του ειδικού ηλεκτρονικού αρχείου μπορεί να ανατεθεί από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. σε τρίτο, με την τήρηση των διατάξεων του άρθρου 22 του Νόμου, όπως κάθε φορά ισχύει.

Σε περίπτωση συμμετοχής στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο περισσότερων προσώπων, ως συνδικαιούχων μεριδίων, εφαρμόζονται οι διατάξεις του ν. 5638/32 για τον κοινό λογαριασμό.

#### **Λύση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο λύεται εφόσον συντρέχει οποιοσδήποτε από τους αναφερόμενους στο άρθρο 9 παρ. 1 του ν. 4099/2012 λόγος.

Σε περίπτωση λύσης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, το καθαρό ενεργητικό του διανέμεται από το Θεματοφύλακα, κατ' εντολή της Εταιρίας. Μετά το πέρας της διαδικασίας διανομής του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, συντάσσεται ειδική έκθεση, η οποία υπογράφεται από την Εταιρία, το Θεματοφύλακα και τον ορκωτό ελεγκτή-λογιστή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η έκθεση κοινοποιείται χωρίς καθυστέρηση στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, αναρτάται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο και τίθεται στη διάθεση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στα σημεία που διατίθενται τα μερίδια του.



## ► 2.3 Επενδυτικά στοιχεία | Κίνδυνοι

### 2.3.1 Γενικά

Οι επενδυτικοί στόχοι κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι η επίτευξη υψηλού επιπέδου ρευστότητας, η μείωση του επενδυτικού κινδύνου και, σε αρμονία με αυτούς τους στόχους, η εξασφάλιση ανταγωνιστικής απόδοσης στον επενδυτή.

Για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο, οι επενδύσεις πραγματοποιούνται σε ευρύ φάσμα κινητών αξιών και/ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, εντός των προβλεπομένων από τον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο ορίων, όπως αυτά αναλυτικά περιγράφονται στο Παράρτημα Α του παρόντος ενημερωτικού δελτίου - "Κανόνες και περιορισμοί επενδύσεων".

### 2.3.2 Κίνδυνοι

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν εγγυημένη απόδοση και οι προηγούμενες αποδόσεις δεν διασφαλίζουν τις μελλοντικές. Κάθε επένδυση στα Αμοιβαία Κεφάλαια εμπεριέχει ένα βαθμό κινδύνου. Συνιστάται στους επενδυτές η προσεκτική ανάγνωση των ενημερωτικών εγγράφων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων για τη διαμόρφωση ολοκληρωμένης γνώμης πριν την επένδυση.

Οι κίνδυνοι που αντιμετωπίζει ο κάτοχος μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων είναι οι ακόλουθοι:

#### **Αγοράς**

Αφορά τον κίνδυνο εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ, ο οποίος ενδέχεται να προκύψει από την υποχώρηση του επιπέδου των τιμών της αγοράς συνολικά ή ορισμένης κατηγορίας στοιχείων του ενεργητικού.

#### **Αντισυμβαλλομένου**

Αφορά τον κίνδυνο εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ που απορρέει από την αδυναμία ομαλής ολοκλήρωσης του διακανονισμού συναλλαγών επί χρηματοπιστωτικών μέσων, ειδικά εάν ο αντισυμβαλλόμενος δεν καταβάλει χρήματα ή δεν παραδίδει τίτλους έγκαιρα σε εκπλήρωση της υποχρέωσής του για την εκκαθάριση συναλλαγών.

#### **Βιωσιμότητας (ESG)**

Περιλαμβάνει τον κίνδυνο ενός γεγονότος ή περίπτωσης 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.

#### **Ενεργητικής διαχείρισης**

Ο κίνδυνος μεγάλης διαφοροποίησης από τον Δείκτη Αναφοράς.

#### **Επιτοκίων**

Αφορά τον κίνδυνο που διατρέχουν η αγορά ομολόγων και η αγορά χρήματος από τις μεταβολές της καμπύλης των επιτοκίων.

#### **Θεματοφυλακής**

Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από πράξεις ή παραλήψεις του θεματοφύλακα, εσκεμμένες, ακούσιες, ή ακόμα και λόγω απάτης, σε περίπτωση που ο θεματοφύλακας ή κάθε τρίτο πρόσωπο στο οποίο έχει ανατεθεί η φύλαξη επί



μέρους στοιχείων του ενεργητικού καταστεί αφερέγγυος, και έχει σαν αποτέλεσμα την απώλεια στοιχείων του ενεργητικού.

#### **Κράτους**

Αφορά τον κίνδυνο που σχετίζεται με το θεσμικό και το κανονιστικό πλαίσιο του κράτους στο οποίο επενδύονται στοιχεία του ενεργητικού των Α/Κ.

#### **Λειτουργικός**

Ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών για τον ΟΣΕΚΑ που ενδέχεται να προκύψει από ανεπαρκείς εσωτερικές διαδικασίες και αδυναμίες όσο αφορά το προσωπικό και τα συστήματα της εταιρίας καθώς και αυτοί που σχετίζονται με τη φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού του ΟΣΕΚΑ

#### **Μείωσης ενεργητικού**

Αφορά τον κίνδυνο που προκύπτει από μεγάλες εξαγορές μεριδίων σε σχέση με το συνολικό ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ.

#### **Παράγωγων προϊόντων**

Αφορά τον κίνδυνο υψηλής μεταβλητότητας στην τιμή του μεριδίου του ΟΣΕΚΑ λόγω της μόχλευσης των προϊόντων αυτών σε σχέση με την επένδυση απευθείας σε υποκείμενες αξίες.

#### **Πιστωτικός**

Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από την αδυναμία του εκδότη κινητών αξιών, στις οποίες έχει επενδύσει ο ΟΣΕΚΑ, ή ενός συμβαλλομένου, να εκπληρώσει στο ακέραιο τις υποχρεώσεις του.

#### **Πληθωρισμού**

Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από τη μείωση της απόδοσης του Α/Κ σε σταθερές τιμές λόγω ανόδου του γενικού δείκτη τιμών καταναλωτή.

#### **Ρευστότητας**

Αφορά τον κίνδυνο που ενδέχεται να προκύψει, εάν μία θέση του χαρτοφυλακίου του ΟΣΕΚΑ δεν είναι εφικτό να ρευστοποιηθεί ή να «κλείσει» με περιορισμένο κόστος εντός εύλογου χρονικού διαστήματος. Λόγω του κινδύνου ρευστότητας, οι μεριδιούχοι σε περίπτωση εξαγοράς: α) ενδέχεται να εισπράξουν μικρότερο ποσό από την αξία που έχουν υπόψη τους όταν λαμβάνουν την απόφαση να ρευστοποιήσουν τα μερίδια (λόγω της μείωσης της τιμής του μεριδίου που ενδέχεται να επέλθει στο μεταξύ) β) ενδέχεται να μην μπορέσουν να εξαγοράσουν τα μερίδια στον χρόνο που επιθυμούν. Επίσης υπό ακραίες συνθήκες ρευστότητας η καθαρή τιμή του μεριδίου ενδέχεται να μειωθεί σημαντικά.

#### **Συγκέντρωσης**

Αφορά τον κίνδυνο που αναλαμβάνει ένας επενδυτής όταν το χαρτοφυλάκιό του εμφανίζει υψηλό ποσοστό συγκέντρωσης σε έναν μόνο αντισυμβαλλόμενο, κλάδο ή χώρα.

#### **Συναλλαγματικός**

Αφορά τον κίνδυνο που απορρέει από τις διακυμάνσεις των συναλλαγματικών ισοτιμιών και επηρεάζει την αποτίμηση των στοιχείων του ενεργητικού των ΟΣΕΚΑ που διαπραγματεύονται σε διαφορετικό νόμισμα από το νόμισμα αναφοράς του ΟΣΕΚΑ.



### 2.3.2.1 Διαχείριση κινδύνων, μέθοδοι διαχείρισης, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα - τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Η Εταιρία χρησιμοποιεί κατάλληλες ρυθμίσεις, διαδικασίες και τεχνικές διαχείρισης κινδύνων που της επιτρέπουν να ελέγχει, να υπολογίζει και να διαχειρίζεται τους κινδύνους στους οποίους εκτίθενται ή ενδέχεται να εκτεθούν τα χαρτοφυλάκια των υπό τη διαχείρισή της Αμοιβαίων Κεφαλαίων, όπως ο έλεγχος της πιστοληπτικής διαβάθμισης των αξιογράφων στα οποία επενδύουν τα Αμοιβαία Κεφάλαια, η μεγάλη διασπορά των επενδύσεων, η πραγματοποίηση συναλλαγών μέσα από οργανωμένες αγορές με κεντρικούς εκκαθαριστές κα. Επιπρόσθετα, η Εταιρία πραγματοποιεί τακτικούς ελέγχους με προσομοίωση ακραίων καταστάσεων (stress tests), είτε με τη χρήση συγκεκριμένων ιστορικών σεναρίων από χρονικές στιγμές, κατά τις οποίες έχουν παρατηρηθεί ακραίες οικονομικές εξελίξεις και μεταβολές τιμών στις αγορές όπου επενδύουν τα αμοιβαία κεφάλαια, είτε με τη χρήση μεγάλων μεταβολών (shocks) στις αποδόσεις, στις συσχετίσεις των αποδόσεων και στους παράγοντες που επηρεάζουν την αποτίμηση των χρηματοοικονομικών μέσων του χαρτοφυλακίου, προκειμένου να διαπιστωθεί η ευαισθησία του χαρτοφυλακίου σε παρόμοιες ακραίες μεταβολές.

Η Εταιρία δύναται να χρησιμοποιεί, για λογαριασμό των διαχειριζόμενων Α/Κ, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενες αγορές, με σκοπό την αντιστάθμιση μέρους του επενδυτικού κινδύνου του ενεργητικού τους ή και την αποτελεσματικότερη διαχείρισή τους.

Η Εταιρία δεν έχει επενδύσει ούτε προτίθεται να επενδύσει σε έξω-χρηματιστηριακά παράγωγα (OTC derivatives).

Η τυχόν χρήση παραγώγων μπορεί να επηρεάσει την αξία του ενεργητικού των Α/Κ και πραγματοποιείται, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στους κανονισμούς τους και εντός των ορίων που θέτει το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Στο πλαίσιο χρησιμοποίησης τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου με σκοπό την αποτελεσματική διαχείριση χαρτοφυλακίου ή/και την αντιστάθμιση στοιχείων του καθαρού ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, τα Αμοιβαία Κεφάλαια δύνανται να συμμετέχουν σε προγράμματα και συναλλαγές δανεισμού και επαναγοράς κινητών αξιών, μέσω της Εταιρίας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΤΕΚ/ATHEXclear) ως κεντρικού αντισυμβαλλόμενου και με επίπεδο κινδύνου, το οποίο είναι συμβατό με το προφίλ κινδύνου του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τους σχετικούς κανόνες διαφοροποίησης κινδύνου.

Η χρήση αυτών των τεχνικών/ συναλλαγών διενεργείται υπό τις προϋποθέσεις και εντός των ορίων του εφαρμοστέου στα Αμοιβαία Κεφάλαια νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου και σύμφωνα με τον επενδυτικό σκοπό κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου όπως ορίζεται στον κανονισμό του και στο παρόν ενημερωτικό δελτίο.

Τα περιουσιακά στοιχεία που αποτελούν αντικείμενο ΣΧΤ τηρούνται στο σύστημα φύλαξης τίτλων του Θεματοφύλακα στην μερίδα του αντίστοιχου Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο οποίο ανήκουν.

Οι συγκεκριμένες τεχνικές, στο πλαίσιο του Κανονισμού (ΕΕ) 2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, νοούνται ως συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων («ΣΧΤ») και ο σκοπός της χρήσης τους είναι η αποκόμιση εισοδήματος για τα Αμοιβαία Κεφάλαια μέσω υφιστάμενης έκθεσης σε μετοχικές αξίες. Οι κινητές αξίες, οι οποίες αποτελούν κατά κανόνα αντικείμενο των συγκεκριμένων ΣΧΤ, είναι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών. Η χρήση της ΣΧΤ θα είναι περιορισμένη ως ποσοστό του ενεργητικού και δεν θα υπερβαίνει το εβδομήντα τοις εκατό (70%) των τοποθετήσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επί της συγκεκριμένης κινητής αξίας.

Ως ποσοστό επί του ενεργητικού ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η έκθεση στις συγκεκριμένες συναλλαγές δεν αναμένεται να υπερβεί το 5%, ενώ ως μέγιστο όριο έκθεσης θεσπίζεται το 10%.



Η χρήση των ως άνω τεχνικών αποτελεσματικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου αποφέρει έσοδο (τόκο) στα Αμοιβαία Κεφάλαια και ενδέχεται να επιφέρει έξοδο το οποίο αφορά την προμήθεια συναλλαγών ή/και χρεώσεις της υπηρεσίας SFTR που καταβάλλεται στην ΕΤΕΚ.

Η Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ δεν λαμβάνει κανένα έσοδο από τις τεχνικές αποτελεσματικής διαχείρισης που αφορούν τα Αμοιβαία Κεφάλαια. Η ΕΤΕΚ δεν είναι συνδεδεμένη με την Εταιρία Διαχείρισεως, τα υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια ή τον Θεματοφύλακα και ο μέγιστος δυνατός περιορισμός του πιστωτικού κινδύνου επιτυγχάνεται από τον ρόλο της ως κεντρικός αντισυμβαλλόμενος στις παραπάνω τεχνικές.

Οι πράξεις αυτές δεν επιφέρουν κάποια παρέκκλιση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τον επενδυτικό του σκοπό ενώ το ποσοστό εσόδων από αυτές, εξαιτίας και της περιορισμένης χρήσης τους και των ισχυουσών συνθηκών της αγοράς, θα αποτελούν ένα μικρό μέρος ως προς την επίδοση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο διασφαλίζει ότι μπορεί ανά πάσα στιγμή να απαιτήσει την επιστροφή οποιασδήποτε κινητής αξίας, η οποία αποτέλεσε αντικείμενο δανεισμού (ΣΧΤ) ή να καταγγείλει οποιασδήποτε σύμβαση δανεισμού κινητών αξιών την οποία έχει συνάψει.

Οι βασικοί κίνδυνοι, όπως ενδεικτικά ο λειτουργικός ή ο κίνδυνος αντισυμβαλλομένου, ρευστότητας και θεματοφυλακής, οι οποίοι σχετίζονται με τις ΣΧΤ, με τον αντισυμβαλλόμενο και τους διαμεσολαβητές, περιλαμβάνονται στην ενότητα «Επενδυτικά στοιχεία | Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει μια ESG Επενδυτική Πολιτική για τον εντοπισμό, τη διαχείριση και τη διευθέτηση κινδύνων βιωσιμότητας. Η σχετική Πολιτική, η οποία αποτελεί μέρος της συνολικής Επενδυτικής Πολιτικής της Εταιρίας, εφαρμόζεται σε όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια που η Εταιρία διαχειρίζεται, περιλαμβάνοντας εξειδικευμένες ρυθμίσεις ειδικά για τα χαρτοφυλάκια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, ή συνδυασμό αυτών ή στοχεύουν στις αιφύορες επενδύσεις και τα οποία εμπίπτουν στα άρθρα 8 ή/και 9 του Κανονισμού 2019/2088.

Καθώς οι παράγοντες αειφορίας και οι κίνδυνοι βιωσιμότητας ενσωματώνονται σταδιακά, η Εταιρεία θα αξιολογήσει στο μέλλον πώς η διαχείριση κινδύνων βιωσιμότητας μπορεί να ενσωματωθεί πλήρως σε όλα της Αμοιβαία Κεφάλαια, και θα επικαιροποιήσει αναλόγως το Ενημερωτικό Δελτίο, ώστε να περιλαμβάνει πληροφορίες και λεπτομέρειες που είναι απαραίτητες στους επενδυτές.

#### 2.3.2.2. Μέθοδος υπολογισμού συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο

(απόφαση της Ε.Κ 3/645/2013 άρθρο 19, ΦΕΚ Β167/3.7.2013

Η Εταιρία Διαχείρισης υπολογίζει τη συνολική έκθεση σε κίνδυνο χρησιμοποιώντας τη μεθοδολογία προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach), η οποία αποτιμά τα τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο δεν δύναται να υπερβαίνει το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού εκάστου Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



## ► 2.4 Επενδυτικός σκοπός | Επενδυτική πολιτική ανά Αμοιβαίο Κεφάλαιο

### 2.4.1 Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού

(Απόφαση 29/634/08.02.2006 της Ε.Κ., ΦΕΚ 264/02.03.2006, Τεύχος Β΄ | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 1/1823/26.05.2022)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών ελληνικών εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.).

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μετοχές που περιλαμβάνονται στο Γενικό Δείκτη του Ελληνικού Χρηματιστηρίου, με έμφαση σε εταιρείες υψηλής κεφαλαιοποίησης και δευτερευόντως σε εταιρείες μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης, να επενδύει σε άλλες μετοχές και εν γένει κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Κράτους	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Επιτοκίων	Χαμηλός
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Πιστωτικός	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και τα αποτελέσματα των εταιριών του Ελληνικού Χρηματιστηρίου.



Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.2 Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό

(Απόφαση 11800/156/16.12.1999 της Ε.Κ., ΦΕΚ 26/19.01.2000, ΤΕΥΧΟΣ Β' | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 633 / 23/04/2025)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών κυρίως εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) με κύριο χαρακτηριστικό τον καινοτόμο, δυναμικό και αναπτυξιακό χαρακτήρα των επιλεγόμενων εταιρειών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Αναλυτικότερες πληροφορίες ως προς την ενσωμάτωση των παραγόντων ESG στην επενδυτική διαδικασία και ως προς τον τρόπο επίτευξης της προώθησης περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την έννοια του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο των αμοιβαίων κεφαλαίων της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και στις γνωστοποιήσεις αιφορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr).

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) και περιλαμβάνονται στο δείκτη ATHEX ESG με έμφαση σε εταιρείες μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης και δευτερευόντως σε εταιρείες υψηλής κεφαλαιοποίησης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης, να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, σε μέσα χρηματαγοράς, σε τραπεζικές καταθέσεις και σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ), καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κράτους	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Επιτοκίων	Χαμηλός
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός



Πιστωτικός	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία, τα αποτελέσματα και την δυναμική των εταιριών του Χρηματιστηρίου Αθηνών.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### **Κατηγοριοποίηση βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR)**

Σύμφωνα με το άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προάγει, μεταξύ άλλων χαρακτηριστικών, περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών και οι εταιρείες ή οι εκδότες όπου πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται αυτά τα χαρακτηριστικά, αναφέρονται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας (η οποία είναι αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας).

Δείκτης αναφοράς έχει οριστεί ο Δείκτης ATHEX ESG ως συγκριτικό σημείο αναφοράς για το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Ο Δείκτης ATHEX ESG: α) δεν πληροί τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου για τους δείκτες αναφοράς ήτοι τον Κανονισμό Ε.Ε 2016/1011 και τον Κανονισμό Ε.Ε 2019/2089 και β) δεν χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κατά πόσο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

#### **2.4.3 Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό**

(Απόφαση 885/Α/27/06.11.1994. της Ε.Κ., ΦΕΚ 958/22.12.1994, Τεύχος Β' | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 465/08.06.2023)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών εταιριών των ΗΠΑ.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών που είναι εισηγμένες στα χρηματιστήρια των ΗΠΑ. Ειδικότερα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών υψηλής κεφαλαιοποίησης των ΗΠΑ και δευτερευόντως σε μετοχές εταιριών μεσαίας & μικρής κεφαλαιοποίησης των ΗΠΑ. Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε νέο εισαγόμενες μετοχές εταιριών σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 5% επί του ενεργητικού. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης, να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.



#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Συγκέντρωσης	Υψηλός
Συναλλαγματικός	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Επιτοκίων	Χαμηλός
Κράτους	Χαμηλός
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Πιστωτικός	Χαμηλός
Ρευστότητας	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και με τα αποτελέσματα των εταιριών των ΗΠΑ και τις διακυμάνσεις της συναλλαγματικής ισοτιμίας € / \$.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.4 Πειραιώς Α/Κ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού

(Απόφαση 495/8.9.2006 της Ε.Κ. , ΦΕΚ 1444/2.10.2006, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών εταιριών της Ευρωζώνης.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης των χωρών της Ευρωζώνης και σε νέο εισαγόμενες μετοχές εταιριών. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ), καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το σύνολο των τοποθετήσεων σε κινητές αξίες, μερίδια Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων Κινητών Αξιών (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, καταθέσεις, παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα και μέσα χρηματαγοράς με έδρα τη Γαλλία ή τη Γερμανία ενδεχομένως να υπερβαίνει το 35% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι



οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Επιτοκίων	Χαμηλός
Κράτους	Χαμηλός
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Πιστωτικός	Χαμηλός
Ρευστότητας	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία των τιμών των μετοχών εταιριών των χωρών της Ευρωζώνης.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.5 Piraeus Ideas Global Equity Fund

(Απόφαση 380 / 30.06.2021 της Ε.Κ. | Τελευταία τροποποίηση κανονισμού: απόφαση 552/19.06.2024 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς )

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών εταιριών κυρίως της διεθνούς και δευτερευόντως της εγχώριας αγοράς.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης των ΗΠΑ και Ευρωπαϊκών χωρών. Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε νεοεισαγόμενες μετοχές εταιριών σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 5% επί του ενεργητικού. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις, μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.



Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Συναλλαγματικός	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Επιτοκίων	Χαμηλός
Κράτους	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Πιστωτικός	Χαμηλός
Ρευστότητας	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία των τιμών των μετοχών εταιριών των Ευρωπαϊκών χωρών και των Η.Π.Α..

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.6 Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund

(Απόφαση 618/18.03.2025 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού - Απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 650/ 30.06.2025)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μακροχρόνιο ορίζοντα, με επενδυτική στρατηγική την διαχρονική αλλαγή της κατανομής των στοιχείων του ενεργητικού του από μετοχές σε κινητές αξίες σταθερού εισοδήματος, καθώς θα πλησιάζει στην Ημερομηνία Στόχο. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική:

Α. Κατά τα πρώτα 10 και πλέον έτη ζωής του ήτοι έως 31/12/2035, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει κυρίως σε μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης των ΗΠΑ και Ευρωπαϊκών χωρών. Επιπρόσθετα, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο



δύναται να επενδύει σε νεοεισαγόμενες μετοχές εταιρειών σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 5% επί του ενεργητικού. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις, μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου και παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Β. Για τα επόμενα 10 έτη ζωής του ήτοι από 01/01/2036 έως 31/12/2045, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει σε μετοχές εταιριών μεγάλης κεφαλαιοποίησης των ΗΠΑ και Ευρωπαϊκών εταιριών σε ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ ή/και δολάριο ΗΠΑ που έχουν εκδοθεί από εταιρίες, κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη τους, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και μετατρέψιμα ομόλογα σε ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του, καθώς και σε προϊόντα της χρηματαγοράς. Η επένδυση σε καθεμία από τις ανωτέρω κατηγορίες (μετοχές, ομόλογα/ομολογίες και μέσα χρηματαγοράς) δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει δευτερευόντως και σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) ή Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Γ. Κατά τα επόμενα 10 έτη της ζωής του μέχρι και την Ημερομηνία Στόχο, ήτοι από 01/01/2046 έως 31/12/2055, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς, στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Ποσοστό μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου μπορεί να επενδύεται και σε μετοχές. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει δευτερευόντως σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Συγκέντρωσης	Υψηλός
Συναλλαγματικός	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος



Επιτοκίων	Χαμηλός
Κράτους	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Πιστωτικός	Χαμηλός
Ρευστότητας	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροχρόνιο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών και χρεωστικών τίτλων, σε αντιστοιχία με την διαχρονική αλλαγή στην κατανομή των υποκείμενων επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τη συνακόλουθη σταδιακή μείωση του επιπέδου κινδύνου που συνδέεται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα στα οποία επενδύει όσο πλησιάζει η Ημερομηνία Στόχος.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.7 Πειραιώς Α/Κ Μικτό Εσωτερικού

(Απόφαση 29/634/08.02.2006 της Ε.Κ., ΦΕΚ 264/02.03.2006, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ισορροπημένο διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, τίτλων σταθερού εισοδήματος (ομόλογα, ομολογίες) και μέσων χρηματαγοράς της εγχώριας αγοράς.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομολογίες ή και μετοχές ή και σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς, που εκδίδονται από εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα και ομολογίες, ενώ η επένδυση σε καθεμία από τις κατηγορίες (μετοχές, ομολογίες, καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς) δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει δευτερευόντως και σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κράτους	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός



Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Επιτοκίων	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Πιστωτικός	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και με τα αποτελέσματα εταιρειών του Ελληνικού Χρηματιστηρίου και των τίτλων σταθερού εισοδήματος και μέσων χρηματαγοράς της εγχώριας αγοράς.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.8 Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό

(Απόφαση 690/18.12.2006 της Ε.Κ., ΦΕΚ 1888/29.12.2006, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ισορροπημένο διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, τίτλων σταθερού εισοδήματος (ομόλογα) και μέσων χρηματαγοράς σε ευρώ. Ιδιαίτερη βαρύτητα δίνεται στις αποδόσεις των ομολόγων και στις μερισματικές αποδόσεις των μετοχών έτσι ώστε το ΑΚ να έχει και εισόδημα από αυτές τις πηγές.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομόλογα, μετοχές, καθώς και σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς, που εκδίδονται από εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος της Ευρωζώνης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα ενώ η επένδυση σε καθεμία από τις κατηγορίες (μετοχές, ομόλογα, καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς) δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει δευτερευόντως και σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, καθώς και να κατέχει, ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.



### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Κράτους	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Επιτοκίων	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Πιστωτικός	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσο-μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και με τα αποτελέσματα εταιρειών εισηγμένων σε εποπτευόμενες αγορές εσωτερικού και εξωτερικού τίτλων σταθερού εισοδήματος και μέσω των χρηματαγοράς σε ευρώ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.9 Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό

(Απόφαση 6073/9/31.07.1996 της Ε.Κ., ΦΕΚ 740/27.08.1996, Τεύχος Β΄ | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 2/1999/15.10.2024)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα κινητών αξιών κυρίως της ευρωζώνης και δευτερευόντως της ευρωπαϊκής κεφαλαιαγοράς και χρηματαγοράς.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει σε επιλεγμένες μετοχές εταιριών εισηγμένων στα ευρωπαϊκά χρηματιστήρια σε ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του, σε ομόλογα / ομολογίες κρατών ή επιχειρήσεων σε ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του, καθώς και σε προϊόντα της χρηματαγοράς. Η επένδυση σε καθεμία από τις ανωτέρω κατηγορίες (μετοχές, ομόλογα/ομολογίες και μέσα χρηματαγοράς) δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το χαρτοφυλάκιο δύναται να επενδύει δευτερευόντως και σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) ή Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.



Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Επιτοκίων	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Πιστωτικός	Μέτριος
Κράτους	Χαμηλός
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Ρευστότητας	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα ευρείας διασποράς χαρτοφυλάκιο κατανομής περιουσίας στην Ευρώπη.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.10 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού

(Απόφαση 430/13.10.2022 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν επιτρέπεται. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα - ΕΓΕΔ ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από το Ελληνικό Δημόσιο, καθώς και από εταιρίες με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 2 Δεκεμβρίου



2027. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση διάρκεια του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 5 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της πενταετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης. Σημειώνεται ότι οι επενδύσεις του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου θα ξεκινήσουν αμέσως μετά τη λήξη της περιόδου συγκέντρωσης ενεργητικού.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Κράτους	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ελληνικών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.11 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 434/11.01.2023 της Ε.Κ.)



Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν επιτρέπεται. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 28 Φεβρουαρίου 2028. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 5 έτη . Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της πενταετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός



Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.12 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (ΙΙ) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 441/06.03.2023 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν επιτρέπεται. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 31 Μαΐου 2028. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 5 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της πενταετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων Υψηλός

Κράτους Υψηλός

Πιστωτικός Υψηλός

Ρευστότητας Υψηλός

Συγκέντρωσης Υψηλός

Αντισυμβαλλομένου Μέτριος

Βιωσιμότητας Μέτριος

Ενεργητικής Διαχείρισης Μέτριος



Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.13 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 442/06.03.2023 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν επιτρέπεται. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 31 Ιουλίου 2029. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 6 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της εξαετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός



Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.14 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 473/19.7.2023 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 30 Οκτωβρίου 2026. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 3 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της τριετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.



Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.15 Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 515/10.01.2024 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.



Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 27 Φεβρουαρίου 2026. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 2 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της διετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν χρονικό ορίζοντα επένδυσης που αντιστοιχεί στη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.



#### 2.4.16 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 510/22.12.2023 της Ε.Κ. | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 517/25.01.2024)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το αμοιβαίο κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 28 Φεβρουαρίου 2029. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 5 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της πενταετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

##### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός



Συναλλαγματικός

Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.17 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 524/11.03.2024 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 23 Απριλίου 2027. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 3 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της τριετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος



Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.18 Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 600/24.04.2024 της Ε.Κ. | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 553/19.06.2024)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 30 Ιουνίου 2026. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 2 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της διετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.



### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν χρονικό ορίζοντα επένδυσης που αντιστοιχεί στη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.19 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 564/19.07.2024 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 30 Σεπτεμβρίου 2027. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 3 έτη. Η επενδυτική στρατηγική



του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της τριετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Κράτους	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.20 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 579/07.10.2024 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις



και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 18 Δεκεμβρίου 2029. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 5 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της πενταετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Κράτους	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και



κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.21 Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 601/08.01.2025 της Ε.Κ. | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού - Απόφαση ΕΚ 615/05.03.2025)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 29 Φεβρουαρίου 2028. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 3 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν κατά την διάρκεια της τριετούς διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος



Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.22 Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

(Απόφαση 616/13.03.2025 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, κυρίως από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ, που έχουν εκδοθεί από εταιρίες ή/και από κράτη της ΕΕ (συμπεριλαμβανομένων ΕΓΕΔ – treasury bills) ή/και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη της ΕΕ, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα ρευστοποιηθεί πλήρως έως τις 15 Νοεμβρίου 2027. Ως εκ τούτου, κατά την έναρξη των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η μέση ληκτότητα του χαρτοφυλακίου θα προσεγγίζει τα 2,5 έτη. Η επενδυτική στρατηγική του Αμοιβαίου Κεφαλαίου περιλαμβάνει κυρίως αγορά και διακράτηση των ομολόγων με σκοπό την αποπληρωμή τους στη λήξη. Ομολογιακές αξίες που λήγουν πριν τη λήξη της διάρκειας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, θα αντικαθίστανται είτε από άλλες που εξυπηρετούν την επενδυτική στρατηγική, είτε από μέσα χρηματαγοράς με στόχο την ημερομηνία ρευστοποίησης.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων

Υψηλός



Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν χρονικό ορίζοντα επένδυσης που αντιστοιχεί στη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιθυμούν να διακρατήσουν την επένδυσή τους καθ' όλη τη διάρκεια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και επιζητούν εισόδημα και κεφαλαιακά κέρδη μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο ευρωπαϊκών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.23 Piraeus Enhanced Income Bond Fund

(Απόφαση 603/ 10.01.2025 της Ε.Κ. | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 620/20.03.2025)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως στην αγορά χρήματος και μετοχών.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από εταιρίες, κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη τους, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και μετατρέψιμα ομόλογα. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές εισηγμένων εταιριών δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.



### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων	Υψηλός
Κράτους	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.24 Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund

(Απόφαση 666/ 26.08.2025 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως στην αγορά χρήματος και μετοχών.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από εταιρίες, κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη τους, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και μετατρέψιμα ομόλογα. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές εισηγμένων εταιριών δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.



Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Κράτους	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.25 Piraeus Enhanced Income III Bond Fund

(Απόφαση 711 / 16.01.2026 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως στην αγορά χρήματος και μετοχών.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από εταιρίες, κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη τους, και τα οποία διαπραγματεύονται σε ρυθμιζόμενες αγορές, καθώς και μετατρέψιμα ομόλογα. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών



συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές εισηγμένων εταιριών δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου χαρακτηρίζεται από μέτριο επενδυτικό κίνδυνο.

Ο βαθμός των επενδυτικών κινδύνων του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών.. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων	Υψηλός
Κράτους	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.26 Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας

(Απόφαση 847/2/21.02.1994 της Ε.Κ., ΦΕΚ 295/21.04.1994, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ομολογίες που εκδίδουν εταιρίες με έδρα,



δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα και οι οποίες αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ελληνικές ή αλλοδαπές οργανωμένες αγορές.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομολογιακούς τίτλους εταιριών με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα, διαπραγματευόμενους τόσο στην Ελλάδα όσο και σε ξένες οργανωμένες αγορές και, δευτερευόντως, σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση, ωστόσο, σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης, δευτερευόντως να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Κράτους	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ομολογιακών τίτλων εταιριών με έδρα, δραστηριοποίηση ή έκθεση στην Ελλάδα.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.27 Πειραιώς A/K USD Aggregate Ομολογιακό



(Απόφαση 948/55/10.10.95 της Ε.Κ., ΦΕΚ 915/07.11.95, Τεύχος Β' | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 633/23.04.2025)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεών του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε δολάριο Η.Π.Α. και δευτερευόντως στην αγορά χρήματος και μετοχών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Αναλυτικότερες πληροφορίες ως προς την ενσωμάτωση των παραγόντων ESG στην επενδυτική διαδικασία και ως προς τον τρόπο επίτευξης της πρόωθησης περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την έννοια του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο των αμοιβαίων κεφαλαίων της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και στις γνωστοποιήσεις αιφρορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr).

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε δολάριο Η.Π.Α. που έχουν εκδοθεί από εταιρίες, κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη τους, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Δευτερευόντως, το Α/Κ δύναται να επενδύει και σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση, ωστόσο, σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επιπλέον, το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται, να επενδύει σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) ή Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης ή αποδοχής τους ως ενεχύρων από την ΕΚΤ, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Συναλλαγματικός	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος



Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Κράτους	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως διεθνών ομολόγων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### **Κατηγοριοποίηση βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR)**

Σύμφωνα με το άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προάγει, μεταξύ άλλων χαρακτηριστικών, περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών και οι εταιρείες ή οι εκδότες όπου πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται αυτά τα χαρακτηριστικά, αναφέρονται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας (η οποία είναι αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας).

Κανένας δείκτης δεν έχει οριστεί ως συγκριτικό σημείο αναφοράς για το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

#### **2.4.28 Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό**

(Απόφαση 885/Β/27/06.11.1994 της Ε.Κ., ΦΕΚ 958/22.12.1994, Τεύχος Β' | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 633 / 23.04.2025)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερευόντως στην αγορά χρήματος και μετοχών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Αναλυτικότερες πληροφορίες ως προς την ενσωμάτωση των παραγόντων ESG στην επενδυτική διαδικασία και ως προς τον τρόπο επίτευξης της προώθησης περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την έννοια του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο των αμοιβαίων κεφαλαίων της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και στις γνωστοποιήσεις αειφορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από εταιρίες, κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη τους, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και μετατρέψιμα ομόλογα. Δευτερευόντως το α/κ δύναται να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές εισηγμένων εταιριών δεν μπορεί να



υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Κράτους	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως διεθνών ομολόγων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### **Κατηγοριοποίηση βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR)**

Σύμφωνα με το άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προάγει, μεταξύ άλλων χαρακτηριστικών, περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών και οι εταιρείες ή οι εκδότες όπου πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται αυτά τα χαρακτηριστικά, αναφέρονται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας (η οποία είναι αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας).



Κανένας δείκτης δεν έχει οριστεί ως συγκριτικό σημείο αναφοράς για το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

#### 2.4.29 Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Εσωτερικού

(Απόφαση 4/15.03.1994. της Ε.Κ., ΦΕΚ 237/05.04.1994, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ομολογίες Ελληνικού Δημοσίου και ομολογίες που έχουν εκδώσει Ελληνικές εταιρίες και θυγατρικές τους, στην Ελλάδα και στο εξωτερικό και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ελληνικές και αλλοδαπές οργανωμένες αγορές.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε τίτλους σταθερού εισοδήματος του Ελληνικού Δημοσίου και σε ομολογιακούς τίτλους Ελληνικών εταιριών διαπραγματεύσιμους τόσο στην Ελλάδα όσο και σε ξένες οργανωμένες αγορές και, δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση, ωστόσο, σε μετοχές δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Κράτους	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός



Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο χρονικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως ελληνικών ομολογιακών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.30 Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας

(Απόφαση 29/634/08.02.2006 της Ε.Κ., ΦΕΚ 264/02.03.2006, Τεύχος Β' | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 602/08.01.2025)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους σε ευρώ. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει το καθαρό ενεργητικό του κυρίως σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών, υπερεθνικών (Supranational) και εταιρικών ομολογιών ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Αναλυτικότερα, το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επενδύεται κυρίως σε βραχυπρόθεσμα και μεσο μακροπρόθεσμα ομόλογα, και δευτερευόντως σε άλλες κινητές αξίες, μέσα χρηματαγοράς, τραπεζικές καταθέσεις και μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου. Η επένδυση σε μετοχές εισηγμένων εταιριών δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Η μέση σταθμισμένη διάρκεια (Duration) του καθαρού του ενεργητικού δεν θα υπερβαίνει τα τέσσερα (4) έτη. Διάρκεια είναι ένα μέτρο του χρόνου (σε αριθμό ετών) που εκφράζει την ευαισθησία της τιμής στις μεταβολές των αποδόσεων.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Επιτοκίων Υψηλός

Κράτους Υψηλός

Πιστωτικός Υψηλός

Ρευστότητας Υψηλός

Συγκέντρωσης Υψηλός

Αντισυμβαλλομένου Μέτριος

Βιωσιμότητας Μέτριος

Ενεργητικής Διαχείρισης Μέτριος



Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώνων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως χρεωστικών τίτλων.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### **Κατηγοριοποίηση βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR)**

Σύμφωνα με το άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προάγει, μεταξύ άλλων χαρακτηριστικών, περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών και οι εταιρείες ή οι εκδότες όπου πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται αυτά τα χαρακτηριστικά, αναφέρονται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας (η οποία είναι αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας).

Κανένας δείκτης δεν έχει οριστεί ως συγκριτικό σημείο αναφοράς για το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

#### **2.4.31 Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)**

(Απόφαση 128/27.09.2011 της Ε.Κ. | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 434/04.01.2023))

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είναι Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς και, ειδικότερα, Πρότυπο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού, κατά την έννοια των άρθρων 3 παρ. 1(α) και 25 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131. Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η διατήρηση της αξίας του αρχικού ενεργητικού του και η παροχή αποδόσεων ανάλογων με τις αποδόσεις στις χρηματαγορές.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει μόνο σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων και μόνον υπό τους όρους του παρόντος κανονισμού:

α) μέσα της χρηματαγοράς, τα οποία πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις :

α.1) εμπίπτουν σε μία από τις κατηγορίες των μέσων της χρηματαγοράς που αναφέρονται στο άρθρο 59 παρ. 1 στοιχ. α), β), γ) ή η) του νόμου 4099/2012,

α.2) παρουσιάζουν ένα από τα ακόλουθα εναλλακτικά χαρακτηριστικά:

i) έχουν νόμιμη λήξη 397 ή λιγότερων ημερών κατά την έκδοσή τους·

ii) έχουν εναπομένουσα διάρκεια 397 ή λιγότερων ημερών·

α.3) έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας.



Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο α.2 ανωτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επιτρέπεται επίσης να επενδύει σε μέσα της χρηματαγοράς με εναπομένονσα διάρκεια μέχρι την ημερομηνία νόμιμης εξαγοράς μικρότερη ή ίση των δύο ετών, εφόσον ο χρόνος που απομένει μέχρι την επόμενη ημερομηνία επαναφοράς των επιτοκίων είναι 397 ημέρες ή λιγότερος. Για το σκοπό αυτό, τα μέσα της χρηματαγοράς κυμαινόμενου επιτοκίου και τα μέσα της χρηματαγοράς σταθερού επιτοκίου που αντισταθμίζονται από συμφωνία ανταλλαγής επαναφέρονται σε επιτόκιο ή δείκτη επιτοκίου της χρηματαγοράς.

β) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, με την τήρηση όλων των ακόλουθων προϋποθέσεων:

β.1) η κατάθεση είναι αποπληρωτέα σε πρώτη ζήτηση ή είναι δυνατόν να αποσυρθεί ανά πάσα στιγμή·

β.2) η κατάθεση καθίσταται ληξιπρόθεσμη το πολύ σε 12 μήνες·

β.3) το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος ή, αν το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε τρίτη χώρα, υπόκειται σε κανόνες προληπτικής εποπτείας που θεωρούνται ισοδύναμοι εκείνων του ενωσιακού δικαίου, σύμφωνα με τη διαδικασία που ορίζεται στο άρθρο 107 παρ. 4 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

γ) μερίδια/ μετοχές άλλων ΑΚΧΑ σε ποσοστό έως 10% του ενεργητικού του και με την τήρηση των προϋποθέσεων του άρθρου 16 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131.

Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί να κατέχει ρευστά διαθέσιμα, σύμφωνα με τα οριζόμενα στο άρθρο 59 παρ. 4 του ν. 4099/2012.

Το χαρτοφυλάκιό του έχει ανά πάσα στιγμή Σταθμισμένη Μέση Ληκτότητα (ΣΜΛ) που δεν υπερβαίνει τους έξι μήνες και Σταθμισμένη Μέση Διάρκεια Ζωής (ΣΜΔΖ) που δεν υπερβαίνει τους 12 μήνες.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Κράτους Υψηλός

Πιστωτικός Υψηλός

Ρευστότητας Υψηλός

Συγκέντρωσης Υψηλός

Αντισυμβαλλομένου Μέτριος

Βιωσιμότητας Μέτριος

Ενεργητικής Διαχείρισης Μέτριος

Θεματοφυλακής Μέτριος

Λειτουργικός Μέτριος

Επιτοκίων Χαμηλός



Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με βραχυπρόθεσμο ορίζοντα που επιθυμούν συντηρητικές τοποθετήσεις.

Η ΑΕΔΑΚ δεν έχει θεσπίσει και δεν εφαρμόζει εσωτερική διαδικασία αξιολόγησης της πιστοληπτικής ποιότητας των μέσων χρηματαγοράς στα οποία επενδύει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, δεδομένου ότι, σύμφωνα με το άρθρο 3 παρ. 2 περ. α.3 του παρόντος Κανονισμού, το Αμοιβαίο, για την υλοποίηση του επενδυτικού του σκοπού, επενδύει αποκλειστικά σε μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, την κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας ή την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, δηλαδή, σε μέσα για τα οποία, με βάση την παράγραφο 3 του άρθρου 10 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, δεν απαιτείται διαδικασία αξιολόγησης του εκδότη και της ποιότητας του μέσου.

#### **ΔΗΛΩΣΕΙΣ**

1) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΠΡΟΤΥΠΟ)» δεν αποτελεί εγγυημένη επένδυση και οι επενδυτές φέρουν τον κίνδυνο απώλειας του αρχικού τους κεφαλαίου.

2) Η επένδυση στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΠΡΟΤΥΠΟ)» είναι διαφορετική από οποιαδήποτε επένδυση σε καταθέσεις.

3) Το επενδύόμενο στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ(ΠΡΟΤΥΠΟ)» αρχικό κεφάλαιο των επενδυτών ενδέχεται να παρουσιάσει διακυμάνσεις.

4) Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΥΜΑΙΝΟΜΕΝΗΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (ΠΡΟΤΥΠΟ)» δεν βασίζεται σε εξωτερική στήριξη για τη διασφάλιση ρευστότητας ή για τη σταθεροποίηση της Καθαρής Αξίας Ενεργητικού ανά μερίδιο.

#### **2.4.32 Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό**

(Απόφαση 690/18.12.2006 της Ε.Κ., ΦΕΚ 1888/29.12.2006, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, στην ελληνική αγορά και στο εξωτερικό, που επενδύουν κυρίως σε ομόλογα.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μερίδια ή μετοχές ομολογιακών ΟΣΕΚΑ ή άλλων ομολογιακών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (άλλης κατηγορίας εκτός των ομολογιακών), σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του ν. 4099/2012, διεθνή κρατικά ομόλογα και ομόλογα δημόσιων διεθνών οργανισμών στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη τουλάχιστον επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης, ή και σε κρατικά



ομόλογα χωρών ευρωζώνης ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης που είναι όμως αποδεκτά από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως ενέχυρο, ενώ δύναται και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα. Το σύνολο των επενδύσεων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε μετοχικούς ΟΣΕΚΑ ή μετοχικούς οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων δεν μπορεί να υπερβαίνει το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Επιτοκίων	Υψηλός
Κράτους	Υψηλός
Πιστωτικός	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Συναλλαγματικός	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Ρευστότητας	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδίων ομολογιακών ΟΣΕΚΑ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.33 Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό

(Απόφαση 690/18.12.2006 της Ε.Κ., ΦΕΚ 1888/29.12.2006, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, στην ελληνική αγορά και στο εξωτερικό, που επενδύουν κυρίως σε μετοχές.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου



1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων (άλλης κατηγορίας εκτός των μετοχικών), καθώς και σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του ν. 4099/2012, ενώ δύναται, επίσης, να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου	
Κράτους	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Συναλλαγματικός	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Επιτοκίων	Χαμηλός
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Πιστωτικός	Χαμηλός
Ρευστότητας	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδίων μετοχικών ΟΣΕΚΑ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.34 Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό

(Απόφαση 6/228/28.02.2001 της Ε.Κ., ΦΕΚ 375/ 05.04.2001, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, στην ελληνική αγορά και στο εξωτερικό, που επενδύουν σε ομόλογα ή μετοχές.



Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές ή μερίδια ομολογιακών ΟΣΕΚΑ ή άλλων ομολογιακών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 και ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές ή μερίδια μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή μερίδια διαχείρισης διαθεσίμων ή ομολογιακών ή μικτών ή μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του ν. 4099/2012, διεθνή κρατικά ομόλογα και ομόλογα δημόσιων διεθνών οργανισμών στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη τουλάχιστον επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης, ή και σε κρατικά ομόλογα χωρών ευρωζώνης ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης που είναι όμως αποδεκτά από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως ενέχυρο, ενώ δύναται, να κατέχει και ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Κράτους	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Συναλλαγματικός	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Επιτοκίων	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Πιστωτικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Ρευστότητας	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδίων ομολογιακών και μετοχικών ΟΣΕΚΑ.



Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.35 Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό

(Απόφαση 37/23.01.2007 της Ε.Κ., ΦΕΚ 160/7.2.2007, Τεύχος Β' | Τελευταία τροποποίηση Κανονισμού Απόφαση ΕΚ 633/23.04.2025)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ (UCITS ETF), που επενδύουν σε ομόλογα ή μετοχές. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Αναλυτικότερες πληροφορίες ως προς την ενσωμάτωση των παραγόντων ESG στην επενδυτική διαδικασία και ως προς τον τρόπο επίτευξης της προώθησης περιβαλλοντικών και κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την έννοια του άρθρου 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 διατίθενται στο ενημερωτικό δελτίο των αμοιβαίων κεφαλαίων της Α.Ε.Δ.Α.Κ. και στις γνωστοποιήσεις αειφορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές/μερίδια ομολογιακών ΟΣΕΚΑ ή άλλων ομολογιακών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1 στ. ε' του Νόμου και ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές/μερίδια μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1 στ. ε' του Νόμου. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές/μερίδια ομολογιακών ή μικτών ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1 στ. ε' του Νόμου ή ΟΣΕΚΑ Χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές/μερίδια μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1 στ. ε' του Νόμου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το τριανταπέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά την επιλογή των προς επένδυση μετοχών/μεριδίων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του άρθρου 59 παρ. 1 στ. ε' του Νόμου, αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ στις Αρχές Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης (ESG), όπως αυτές ορίζονται στην Επενδυτική Διαδικασία της Εταιρίας. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε διεθνή κρατικά ομόλογα και ομόλογα δημόσιων διεθνών οργανισμών στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη τουλάχιστον επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης, ή και σε κρατικά ομόλογα χωρών ευρωζώνης ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης που είναι όμως αποδεκτά από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως ενέχυρο, καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του Νόμου, ενώ δύναται, επίσης, να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.



Κράτους	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Επιτοκίων	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Πιστωτικός	Μέτριος
Ρευστότητας	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδίων ΟΣΕΚΑ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### **Κατηγοριοποίηση βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (SFDR)**

Σύμφωνα με το άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, αυτό το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προάγει, μεταξύ άλλων χαρακτηριστικών, περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών και οι εταιρείες ή οι εκδότες όπου πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο πληρούνται αυτά τα χαρακτηριστικά, αναφέρονται στην ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας (η οποία είναι αναρτημένη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας).

Κανένας δείκτης δεν έχει οριστεί ως συγκριτικό σημείο αναφοράς για το συγκεκριμένο Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

#### **2.4.36 Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό**

(Απόφαση 387 / 03.08.2021 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του μέσω υπεραξιών με τη χρήση στρατηγικών περιορισμού της μεταβλητότητας σε χρονικό ορίζοντα επένδυσης 3-5 έτη. Η επίτευξη θετικών αποδόσεων, ωστόσο, δεν είναι εγγυημένη και το αρχικό κεφάλαιο των επενδυτών ενδέχεται να διατρέχει κίνδυνο. Το ενεργητικό του αμοιβαίου κεφαλαίου τοποθετείται σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παρ. 1 στ. ε' του ν. 4099/2012, συμπεριλαμβανομένων των Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ (ETF), που επενδύουν σε ομόλογα, μετοχές καθώς και σε ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ της παρ. 1 στ. ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 που ακολουθούν λοιπές στρατηγικές επενδύσεων.



Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές ή μερίδια ομολογιακών ΟΣΕΚΑ ή άλλων ομολογιακών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 και ποσοστό τουλάχιστον δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές ή μερίδια μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012. Περαιτέρω, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 που ακολουθούν λοιπές στρατηγικές επενδύσεων [όπως ενδεικτικά και όχι περιοριστικά σε ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ απόλυτης απόδοσης, ολικής απόδοσης, εναλλακτικής στρατηγικής κλπ.]. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή μερίδια διαχείρισης διαθεσίμων ή ομολογιακών ή μικτών ή μετοχικών ή άλλης κατηγορίας στρατηγικής (υπολογιζόμενο ανά κατηγορία) ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού του. Δευτερευόντως το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς, παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του ν. 4099/2012, διεθνή κρατικά ομόλογα και ομόλογα δημόσιων διεθνών οργανισμών στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη τουλάχιστον επενδυτικής πιστοληπτικής διαβάθμισης, ή και σε κρατικά ομόλογα χωρών ευρωζώνης ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης που είναι όμως αποδεκτά από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα ως ενέχυρο, ενώ δύναται, να κατέχει και ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Κράτους	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Επιτοκίων	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Μείωσης Ενεργητικού	Μέτριος
Πιστωτικός	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός



Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδίων ομολογιακών και μετοχικών ΟΣΕΚΑ.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης.

#### 2.4.37 Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό

(Απόφαση 186/20B/26.7.2000 της Ε.Κ., ΦΕΚ 1077/30-08-2000, Τεύχος Β')

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του μέσω επενδύσεων σε Οργανισμούς Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, στην ελληνική αγορά και στο εξωτερικό, που επενδύουν κυρίως σε μετοχές.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μερίδια ή μετοχές μετοχικών ΟΣΕΚΑ ή άλλων μετοχικών οργανισμών συλλογικών επενδύσεων της παραγράφου 1 στοιχείο ε' του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 που επενδύουν σε αναδυόμενες αγορές. Δευτερευόντως, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σε μερίδια ή μετοχές άλλων ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, καθώς και σε καταθέσεις, μέσα χρηματαγοράς και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του ν. 4099/2012, ενώ δύναται, επίσης, να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιαστικά με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Κράτους	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλομένου	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Επιτοκίων	Χαμηλός
Μείωσης Ενεργητικού	Χαμηλός
Παραγώγων	Χαμηλός
Πιστωτικός	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός



Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδίων μετοχικών ΟΣΕΚΑ. Δεδομένων της επενδυτικής πολιτικής και των στοιχείων του ενεργητικού, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εκτίθεται κυρίως στους εξής κινδύνους: κίνδυνος αγοράς, κίνδυνος ρευστότητας, κίνδυνος αντισυμβαλλόμενου, κίνδυνος συγκέντρωσης, λειτουργικός κίνδυνος, κίνδυνος παραγώνων, κίνδυνος μείωσης ενεργητικού, συναλλαγματικός κίνδυνος, κίνδυνος κράτους, κίνδυνος ενεργητικής διαχείρισης, κίνδυνος βιωσιμότητας [ESG] και κίνδυνος θεματοφυλακής, όπως αυτοί περιγράφονται στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης

#### 2.4.38 Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund

(Απόφαση 290/05.03.2018 της Ε.Κ.)

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ισορροπημένο διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μετοχών, τίτλων σταθερού εισοδήματος (ομόλογα, ομολογίες) και μέσων χρηματαγοράς της εγχώριας αγοράς. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ανήκει στην κατηγορία «Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια».

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομολογίες ή και μετοχές ή και σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς, που εκδίδονται από εκδότη που έχει την καταστατική του έδρα στην Ελλάδα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε ομόλογα και ομολογίες, ενώ η επένδυση σε καθεμία από τις κατηγορίες (μετοχές, ομολογίες, καταθέσεις και μέσα χρηματαγοράς) δεν δύναται να υπερβαίνει το 65% του καθαρού ενεργητικού του. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται επίσης να επενδύει δευτερευόντως και σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλων ισοδύναμων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια του άρθρου 59 παρ. 1(ε) του Νόμου, και σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα του άρθρου 59 παρ. 1 περ. ζ' του ν. 4099/2012, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Ο Επενδυτικός κίνδυνος [Συνοπτικός Δείκτης Κινδύνου SRI] του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ορίζεται στο Έγγραφο Βασικών Πληροφοριών. Κίνδυνοι που σχετίζονται ουσιωδώς με τον ΟΣΕΚΑ, και με την σχετική διαβάθμιση, και οι οποίοι δεν περιλαμβάνονται στον συνοπτικό δείκτη κινδύνου είναι οι ακόλουθοι, όπως αυτοί περιγράφονται αναλυτικά στην ενότητα «Κίνδυνοι» στο παρόν Ενημερωτικό Δελτίο.

#### Κίνδυνοι Χαρτοφυλακίου

Κράτους	Υψηλός
Μείωσης Ενεργητικού	Υψηλός
Ρευστότητας	Υψηλός
Συγκέντρωσης	Υψηλός
Αντισυμβαλλόμενου	Μέτριος
Ενεργητικής Διαχείρισης	Μέτριος
Επιτοκίων	Μέτριος



Θεματοφυλακής	Μέτριος
Λειτουργικός	Μέτριος
Πιστωτικός	Μέτριος
Βιωσιμότητας	Μέτριος
Παραγώγων	Χαμηλός
Συναλλαγματικός	Χαμηλός

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία και με τα αποτελέσματα εταιρειών του Ελληνικού Χρηματιστηρίου και των τίτλων σταθερού εισοδήματος και μέσων χρηματαγοράς της εγχώριας αγοράς.

Η καθαρή αξία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι πιθανό να εμφανίσει υψηλή μεταβλητότητα λόγω της σύνθεσης του χαρτοφυλακίου του ή των εφαρμοζόμενων τεχνικών διαχείρισης



## 2.5 Επενδύσεις σε τρίτα κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς

### A. Αμοιβαία Κεφάλαια πλην Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 61 παρ. 7 του ν. 4099/2012, σημειώνεται ότι τα κατωτέρω Αμοιβαία Κεφάλαια προτίθενται να επενδύσουν ή έχουν επενδύσει άνω του 35% του καθαρού ενεργητικού τους, σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από τα κατωτέρω κράτη ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς:

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Κράτη   Διεθνείς Οργανισμοί
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Εσωτερικού	Ελλάδα
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Εσωτερικού	
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού	
Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund	

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Κράτη   Διεθνείς Οργανισμοί
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας	Ευρωζώνης, ΗΠΑ, Καναδά, Ελβετία, Ιαπωνία και από Δημόσιους Διεθνείς Οργανισμούς όπως European Union, World Bank, European Investment Bank (E.I.B.), International Monetary Fund (I.M.F.), European Bank for Reconstruction and Development (E.B.R.D.), International Bank for Reconstruction and Development (I.B.R.D.), European Investment Fund (EIF), Council of Europe Development Bank (CEB), International Monetary Fund (IMF), European Financial Stability Facility (E.F.S.F.), European Stability Mechanism (E.S.M.) καθώς και οποιαδήποτε αντίστοιχη αρχή τυχόν συσταθεί στο μέλλον με συναφή με τους παραπάνω οργανισμούς συστατικό σκοπό, κατά περίπτωση, όπως αναλυτικά καταγράφονται στον κανονισμό τους
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό	
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό	
Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό	
Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό	
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	



Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Piraeus Enhanced Income Bond Fund

Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund

Piraeus Enhanced Income III Bond Fund

## Β. Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ)

Σε συμμόρφωση με το άρθρο 17 παρ. 7 περ. δ' του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131, σημειώνεται ότι το κάτωθι Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς δύνανται να επενδύει, σύμφωνα με την αρχή της διασποράς κινδύνου, μέχρι το 100% των περιουσιακών τους στοιχείων σε μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από τις κατωτέρω διοικήσεις, ιδρύματα και οργανισμούς:

### Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)

### Διοικήσεις | Ιδρύματα | Οργανισμοί

Ευρωπαϊκή Ένωση, Κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, Ευρωπαϊκός Μηχανισμός Σταθερότητας, Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας



## ► 2.6 Επενδύσεις στον Ίδιο Όμιλο

Εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στην ίδια ομάδα για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, κατά την οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ή σύμφωνα με τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός:

1. για τον υπολογισμό του μέγιστου αθροιστικού ορίου του του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού ως προς τις επενδύσεις των λοιπών πλην των ΑΚΧΑ Αμοιβαίων Κεφαλαίων σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιριών του ίδιου ομίλου και
2. για τον υπολογισμό των ορίων των παραγράφων 1 έως 6 του άρθρου 17 του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131 ως προς τις επενδύσεις των ΑΚΧΑ.

Η Εταιρία συμμετέχει στον όμιλο της Πειραιώς.

Επενδύει στον όμιλο με ποσοστό που δεν υπερβαίνει το ποσοστό που προβλέπεται από το Νόμο, κατά περίπτωση. Η Εταιρία έχει θέσει σε εφαρμογή συστήματα και διαδικασίες εσωτερικού ελέγχου προκειμένου να ελέγχει ότι τηρούνται τα συγκεκριμένα επενδυτικά όρια.

Επίσης γίνεται ειδική μνεία για την τρέχουσα κατάσταση επενδύσεων στα πλαίσια του ανωτέρω ομίλου στις εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις καθώς και στους τριμηνιαίους πίνακες επενδύσεων.

### **Επιτρεπόμενες επενδύσεις και όρια Αμοιβαίων Κεφαλαίων**

Οι επιτρεπόμενες για τα Αμοιβαία Κεφάλαια επενδύσεις και τα τιθέμενα επενδυτικά όρια, βάσει του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου, παρατίθενται αναλυτικά στο παράρτημα του παρόντος ενημερωτικού δελτίου.



## ► 2.7 Δανειοληπτική πολιτική

Η Εταιρία και ο Θεματοφύλακας, όταν ενεργούν για λογαριασμό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, δεν επιτρέπεται να δανείζονται, εξαιρουμένης μόνο της περίπτωσης δανεισμού τους σε ξένο νόμισμα με δάνειο αντιστήριξης (back-to-back).

Κατά παρέκκλιση των ανωτέρω, επιτρέπεται η σύναψη δανείων προσωρινού χαρακτήρα για λογαριασμό Αμοιβαίου Κεφαλαίου, αποκλειστικά με πιστωτικό ίδρυμα μέχρι ποσού ίσου με το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και μόνο για την ικανοποίηση αιτήσεων εξαγοράς μεριδίων του, εφόσον κρίνεται ως μη συμφέρουσα η ρευστοποίηση στοιχείων του ενεργητικού του. Για την εξασφάλιση των άνω δανείων επιτρέπεται η σύσταση ενεχύρου επί κινητών αξιών του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



## ► 2.8 Κανόνες αποτίμησης των στοιχείων του ενεργητικού, υπολογισμός & δημοσίευση τιμών

Το καθαρό ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ο αριθμός των μεριδίων του, η καθαρή τιμή του μεριδίου του, η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του υπολογίζονται κάθε εργάσιμη ημέρα και αναρτώνται στην ιστοσελίδα της Εταιρίας στο διαδίκτυο.

### **Αμοιβαία Κεφάλαια πλην Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ)**

1. Για τον προσδιορισμό της αξίας του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αφαιρούνται οι αμοιβές και οι προμήθειες της Εταιρίας, του Θεματοφύλακα και των μελών των ρυθμιζόμενων αγορών, τα έξοδα των υποχρεωτικών βάσει τον ν. 4099/12 δημοσιεύσεων, οι δαπάνες που σύμφωνα με τον κανονισμό βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθώς και τα κέρδη που διανέμονται στους μεριδιούχους κατά την αποτίμηση της 31ης Δεκεμβρίου κάθε έτους.
2. Για τον προσδιορισμό της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου/του μεριδίου κάθε κατηγορίας, για τα Αμοιβαία Κεφάλαια που έχουν περισσότερες κατηγορίες μεριδίων, διαιρείται το σύνολο της αξίας του καθαρού ενεργητικού/το τμήμα του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στο οποίο αντιστοιχεί κάθε κατηγορία μεριδίων, με τον αριθμό των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου/των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου/του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου/του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων, κατά το ποσοστό της σχετικής ισχύουσας προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.

Η Εταιρία αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στην εύλογη αξία τους, σύμφωνα με τα ειδικότερα οριζόμενα στον ν. 4308/2014 και τους λογιστικούς κανόνες που θεσπίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις γίνονται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

### **Αμοιβαία κεφάλαια Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ)**

Ειδικά ως προς το Αμοιβαίο Κεφάλαιο Χρηματαγοράς «Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)» που η Εταιρία διαχειρίζεται, ισχύουν τα ακόλουθα:

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο υπολογίζει την καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο κάθε κατηγορίας μεριδίων, ως τη διαφορά μεταξύ του αθροίσματος όλων των περιουσιακών στοιχείων κάθε κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και του αθροίσματος όλων των υποχρεώσεων της εν λόγω κατηγορίας, που αποτιμώνται με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή με τη μέθοδο αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών, ή με αμφότερες τις μεθόδους, δια τον αριθμό των μεριδίων της αντίστοιχης κατηγορίας. Η καθαρή αξία ενεργητικού ανά μερίδιο στρογγυλοποιείται προς το πλησιέστερο σημείο βάσης ή το ισοδύναμό της. Η τιμή διάθεσης και η τιμή εξαγοράς του μεριδίου κάθε κατηγορίας μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να υπερβαίνει ή να υπολείπεται, αντίστοιχα, της καθαρής τιμής του μεριδίου της αντίστοιχης κατηγορίας μεριδίων κατά το ποσοστό της σχετικής ισχύουσας προμήθειας διάθεσης ή εξαγοράς.
2. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά τα στοιχεία του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με τη μέθοδο αποτίμησης σε αγοραίες τιμές, εφόσον αυτό είναι δυνατό. Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης σε αγοραίες τιμές:
  1. η αποτίμηση του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου γίνεται με βάση την πλέον συνετή τιμή προσφοράς και ζήτησης, εκτός αν το περιουσιακό στοιχείο μπορεί να εκκαθαριστεί σε μέση αγοραία τιμή·
  2. χρησιμοποιούνται μόνο καλής ποιότητας δεδομένα της αγοράς, τα οποία αξιολογούνται βάσει όλων των ακόλουθων παραγόντων:



- i. του αριθμού και της ποιότητας των αντισυμβαλλομένων·
- ii. του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου·
- iii. του μεγέθους της έκδοσης και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει.

Όταν δεν είναι δυνατή η χρήση της μεθόδου αποτίμησης σε αγοραίες τιμές ή τα στοιχεία της αγοράς είναι ανεπαρκώς ποιότητας, τα περιουσιακά στοιχεία Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται συντηρητικά με χρήση της μεθόδου αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών. Το υπόδειγμα υπολογίζει με ακρίβεια την πραγματική αξία του περιουσιακού στοιχείου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου βάσει όλων των ακόλουθων επικαιροποιημένων βασικών παραγόντων:

1. του όγκου και του κύκλου εργασιών στην αγορά του εν λόγω περιουσιακού στοιχείου·
2. του μεγέθους και του τμήματος της έκδοσης που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο σχεδιάζει να αγοράσει ή να πουλήσει·
3. του κινδύνου αγοράς, του κινδύνου επιτοκίου και του πιστωτικού κινδύνου που συνδέεται με το περιουσιακό στοιχείο.

Όταν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης βάσει υποδείγματος θεωρητικών τιμών, δεν χρησιμοποιείται η μέθοδος αποτίμησης αποσβεσμένου κόστους.

Ειδικά για το A/K Piraeus Enhanced Income III Bond Fund ισχύουν τα κάτωθι:

Με σκοπό την προστασία των υφιστάμενων μεριδιούχων και κατά παρέκκλιση των ανωτέρω, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να χρησιμοποιήσει μηχανισμό προσαρμογής του καθαρού ενεργητικού και της καθαρής τιμής μεριδίου («swing pricing»), προκειμένου το κόστος αναδιάρθρωσης του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου που οφείλεται σε σημαντικές μεταβολές του κεφαλαίου των μεριδιούχων (δηλαδή σημαντικές εισροές/διαθέσεις μεριδίων ή εκροές/εξαγορές) να επιρρίπτεται στους μεριδιούχους που προκαλούν τις μεταβολές (ήτοι αυτούς που αποκτούν ή εξαγοράζουν μερίδια) και να περιοριστεί η επιβάρυνση των υπόλοιπων υφιστάμενων μεριδιούχων.

Ειδικότερα, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να ενεργοποιήσει τον μηχανισμό προσαρμογής του καθαρού ενεργητικού και της καθαρής τιμής μεριδίου εφόσον οι καθαρές εισροές ή εκροές υπερβαίνουν το «κατώφλι ενεργοποίησης», το οποίο είναι το προκαθορισμένο επίπεδο ρευστότητας που ορίζεται εσωτερικά από την ΑΕΔΑΚ. Το **μέγιστο ποσοστό συντελεστή αναπροσαρμογής (swing factor)** δηλαδή το ποσοστό προσαρμογής του καθαρού ενεργητικού που εκφράζεται ως ποσοστό επί του καθαρού ενεργητικού, όπως ίσχυε πριν από την εφαρμογή του μηχανισμού swing pricing] που δύναται να εφαρμοστεί **δεν υπερβαίνει το [1%]** της καθαρής τιμής μεριδίου, όπως αυτό καθορίζεται στην ισχύουσα Πολιτική της ΑΕΔΑΚ. Η αύξηση του μέγιστου ποσοστού των συντελεστών αναπροσαρμογής (swing factors) προϋποθέτει απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της ΑΕΔΑΚ.

Η εφαρμογή του μηχανισμού προσαρμογής της καθαρής τιμής μεριδίου (Swing Pricing) ενδέχεται να έχει ως αποτέλεσμα οι μεριδιούχοι που αποκτούν ή εξαγοράζουν μερίδια να συναλλάσσονται σε καθαρή τιμή μεριδίου, η οποία είναι υψηλότερη ή χαμηλότερη, αντίστοιχα, σε σχέση με την καθαρή τιμή που θα ίσχυε ελλείψει του μηχανισμού, ώστε το σχετικό κόστος συναλλαγών να επιβαρύνει τους επενδυτές που προκαλούν τις αντίστοιχες εισροές ή εκροές κεφαλαίων.



Η αξία του καθαρού ενεργητικού που προκύπτει μετά την προσαρμογή, αποτελεί την αξία αναφοράς για την καταβολή της αξίας εξαγοράς στους μεριδιούχους ή την είσπραξη της αξίας διάθεσης. Η αναπροσαρμοσμένη αξία του καθαρού ενεργητικού και η καθαρή τιμή μεριδίου δημοσιεύονται και αποτελούν το καθαρό ενεργητικό και την καθαρή τιμή μεριδίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Όταν η ΑΕΔΑΚ χρησιμοποιεί τον μηχανισμό Swing Pricing, υπολογίζει το αναπροσαρμοσμένο Καθαρό Ενεργητικό ως εξής:

α. υπολογίζει το συνολικό κόστος που απαιτείται για την αναδιάρθρωση του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου λόγω των διαθέσεων ή των εξαγορών μεριδίων και

β. κατανέμει το κόστος μεταξύ των μεριδιούχων που παραμένουν στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, των μεριδιούχων που αγοράζουν μερίδια και των μεριδιούχων που εξαγοράζουν μερίδια.

Για την εφαρμογή του μηχανισμού Swing Pricing η ΑΕΔΑΚ συμμορφώνεται με τις εξής αρχές:

α. Το εκτιμώμενο κόστος αναπροσαρμογής του χαρτοφυλακίου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά μεταξύ των διαθέσεων και των εξαγορών μεριδίων (net balance).

β. Το κόστος αναπροσαρμογής του Καθαρού Ενεργητικού υπολογίζεται λαμβάνοντας υπόψη:

i. Τις συναλλαγές που πράγματι λαμβάνουν χώρα λόγω των διαθέσεων ή των εξαγορών ή

ii. το κόστος της θεωρητικής επένδυσης ή απο-επένδυσης αναλογικά (pro-rata) με τις θέσεις του χαρτοφυλακίου πριν την εφαρμογή του μηχανισμού swing pricing.

γ. Για τον υπολογισμό του κόστους αναπροσαρμογής του χαρτοφυλακίου η ΑΕΔΑΚ λαμβάνει υπόψη το κόστος συναλλαγών, το περιθώριο ζήτησης – προσφοράς (bid-offer spread), τους φόρους συναλλαγών, το κόστος διακανονισμού και εκκαθάρισης και λοιπά άμεσα και έμμεσα κόστη που σχετίζονται με την αναπροσαρμογή του χαρτοφυλακίου.

δ. Ο υπολογισμός του κόστους αναπροσαρμογής του χαρτοφυλακίου τεκμηριώνεται αναλυτικά και στηρίζεται σε πραγματικά δεδομένα συναλλαγών.

ε. Ο υπολογισμός του κόστους ρευστότητας λαμβάνει υπόψη την πολιτική αποτίμησης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

στ. Η αναπροσαρμογή του Καθαρού Ενεργητικού γίνεται σε όλες τις (τυχόν) κατηγορίες μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Η ΑΕΔΑΚ διασφαλίζει ότι οι επενδυτές δεν μπορούν να εκμεταλλεύονται πληροφορίες σχετικά με το επίπεδο των διαθέσεων και των εξαγορών, ώστε να τοποθετούν εντολές διάθεσης ή εξαγοράς υπό προνομιακούς όρους.

Όταν αποφασίζεται από την Α.Ε.Δ.Α.Κ. η ενεργοποίηση του ως άνω μηχανισμού ή η αύξηση του μέγιστου ποσοστού συντελεστή αναπροσαρμογής, καθώς και η παύση του εν λόγω μέτρου, ενημερώνονται άμεσα οι επενδυτές του Αμοιβαίου Κεφαλαίου με κάθε πρόσφορο μέσο, καθώς και η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.



## ► 2.9 Διανομή κερδών

Αμοιβαία Κεφάλαια πλην των

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Piraeus Enhanced Income Bond Fund  
Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund  
Piraeus Enhanced Income III Bond Fund  
Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund  
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό  
Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό  
Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό

- Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται ετησίως στους μεριδιούχους, αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της διαχειριστικής χρήσης που καθορίζονται στο άρθρο 6 των κανονισμών τους.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. δύναται να επανεπενδύει ή να διανέμει, κατά την κρίση της, στους μεριδιούχους τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, μετά την αφαίρεση τυχόν συντελεσθισών μέχρι το τέλος της χρήσης κεφαλαιακών ζημιών.
- Εφόσον η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίζει τη διανομή των κερδών, αυτή θα γίνεται μέσα σε τρεις (3) μήνες από τη λήξη κάθε διαχειριστικής περιόδου, η οποία έχει τη διάρκεια δώδεκα μηνών, και θα προηγείται ανάρτηση σχετικής ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο. Η διανομή γίνεται σε όλους όσοι ήταν κάτοχοι μεριδίων κατά την τελευταία ημέρα της διαχειριστικής χρήσης, κατά τη διάρκεια της οποίας προέκυψαν τα κέρδη.
- Οι μεριδιούχοι μπορούν να ζητήσουν την επανεπένδυση των κερδών τους στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο χωρίς προμήθεια.
- Κατά την καταβολή των κερδών, παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει κατά το χρόνο καταβολής των κερδών.

Αμοιβαία κεφάλαια

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό



Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό  
Piraeus Enhanced Income Bond Fund  
Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund  
Piraeus Enhanced Income III Bond Fund  
Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund  
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό  
Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό  
Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό  
Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό

- Οι πρόσοδοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τόκους και μερίσματα δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται στους μεριδιούχους ετησίως ή σε ένα ή περισσότερα ενδιάμεσα χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια της χρήσης μετά από απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., αφού προηγουμένως αφαιρεθεί το σύνολο των δαπανών της οικείας, κατά περίπτωση, περιόδου αναφοράς.
- Τα κέρδη από την πώληση στοιχείων του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύνανται να επανεπενδύονται ή να διανέμονται στους μεριδιούχους ετησίως ή σε ένα ή περισσότερα ενδιάμεσα χρονικά σημεία κατά τη διάρκεια της χρήσης μετά από απόφαση της Α.Ε.Δ.Α.Κ., μετά την αφαίρεση τυχόν συντελεσθισίων μέχρι το τέλος της οικείας, κατά περίπτωση, περιόδου αναφοράς κεφαλαιακών ζημιών.
- Εφόσον η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποφασίσει τη διανομή των προσόδων και κερδών σύμφωνα με τα ανωτέρω, θα προηγείται ανάρτηση σχετικής ανακοίνωσης στην ιστοσελίδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ. στο διαδίκτυο.
- Κατά την καταβολή των κερδών/ προσόδων, παρακρατούνται οι αναλογούντες φόροι, σύμφωνα με τη νομοθεσία που ισχύει κατά το χρόνο καταβολής των κερδών.
- Η διαχειριστική χρήση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων έχει διάρκεια δώδεκα (12) μηνών, με ημερομηνία τέλους χρήσης την 31η Δεκεμβρίου εκάστου έτους.
- Κατ' εξαίρεση,
  - ο η πρώτη διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού έχει οριστεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών, ήτοι έως 31.12.2022.
  - ο η πρώτη διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό έχει οριστεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών, ήτοι έως 31.12.2023.
  - ο η πρώτη διαχειριστική χρήση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό έχει οριστεί για διάστημα μικρότερο των δώδεκα (12) μηνών, ήτοι έως 31.12.2023.





## 2.10 Προηγούμενες αποδόσεις

I. Ο υπολογισμός των αριθμητικών στοιχείων των προηγούμενων αποδόσεων γίνεται με βάση την καθαρή αξία του ενεργητικού κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου και τα στοιχεία υπολογίζονται με βάση την επανεπένδυση όλων των εσόδων που μπορούν να διανεμηθούν.

### Πίνακες Προηγούμενων Αποδόσεων

#### Πίνακας αποδόσεων Α/Κ | Κατηγορία Μεριδίων R

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού (R)	0,5%	20,2%	-23,3%	46,8%	-9,8%	12,2%	6,7%	40,8%	13,1%	47,0%
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό (R)	5,8%	28,7%	-17,4%	40,4%	-2,6%	17,7%	5,2%	37,5%	10,1%	42,7%
Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό (R)	10,5%	-1,4%	-1,8%	26,2%	6,7%	31,1%	-17,0%	22,4%	28,9%	2,1%
Πειραιώς Α/Κ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού (R)	-0,6%	5,3%	-13,6%	21,3%	-4,5%	18,0%	-9,5%	16,2%	6,3%	15,4%
Piraeus Ideas Global Equity Fund (R)										13,6%
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό (R)	-3,1%	0,9%	-8,0%	12,4%	-0,3%	8,0%	-10,7	11,9%	5,2%	9,2%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό (R)						8,5%	-7,0%	11,2%	3,0%	14,4%
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Εσωτερικού (R)	10,4%	29,3%	-13,0%	36,3%	-1,4%	6,8%	-5,2%	27,3%	8,9%	22,5%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας (R)	9,0%	12,7%	-0,2%	11,2%	0,9%	2,9%	-8,9%	8,5%	6,4%	3,2%
Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό(R) <sup>1</sup>	4,1%	-6,3%	-0,5%	7,6%	-0,1%	1,9%	-9,1%	5,1%	1,4%	1,5%
Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό(R) <sup>2</sup>	2,5%	-6,3%	1,2%	5,4%	-0,2%	-0,3%	-11,6%	0,4%	6,3%	-6,2%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Εσωτερικού (R)	13,8%	35,4%	0,1%	26,2%	7,2%	-3,9%	-19,3%	9,9%	1,6%	0,9%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων	1,5%	2,2%	0,5%	0,5%	0,0%	-0,5%	-8,0%	4,9%	2,8%	2,5%

<sup>1</sup> Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για τα έτη 2016 - 2022 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 08.07.2022

<sup>2</sup> Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για τα έτη 2016- 2022 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 24.05.2022



Μεσοπρόθεσμης  
Διάρκειας (R) <sup>3</sup>

Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο) (R)	1,4%	1,6%	0,5%	0,1%	-0,2%	-0,4%	-0,3%	2,1%	2,8%	1,7%
Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό(R)	2,1%	-4,6%	0,9%	6,4%	1,0%	0,4%	-11,0%	2,8%	4,2%	-2,3%
Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό (R)	4,1%	5,7%	-10,1%	23,8%	4,7%	23,0%	-11,7%	15,5%	14,6%	5,4%
Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό (R)	3,5%	0,5%	-4,1%	12,5%	2,3%	11,3%	-10,4%	7,9%	8,7%	0,4%
Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό (R) <sup>4</sup>	-0,1%	1,4%	-5,9%	6,9%	0,9%	3,2%	-12,1%	5,8%	2,7%	2,3%
Πειραιώς Low Volatility Μικτό Fund of Funds(R)							-4,5%	1,4%	4,3%	0,5%
Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό (R) <sup>5</sup>	2,0%	6,0%	-8,4%	14,1%	1,4%	2,6%	-14,6%	2,2%	9,6%	10,2%

## Πίνακας αποδόσεων Α/Κ | Κατηγορία Μεριδίων Ι

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού (I)				48,8%	-8,5%	13,8%	8,3%	42,7%	14,7%	49,0%
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό (I)				42,2%	-1,3%	19,2%	6,5%	39,2%	11,5%	44,5%
Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό (I)				27,8%	8,1%	32,7%	-15,9%	23,9%	30,4%	3,4%
Πειραιώς Α/Κ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού (I)				22,8%	-3,3%	19,5%	-8,3%	17,6%	7,7%	16,9%
Piraeus Ideas Global Equity Fund (I)							-14,6%	24,6%	16,8%	15,0%
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό (I)				13,1%	0,4%	8,7%	-10,1%	12,6%	6,0%	10,3%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό (I) <sup>6</sup>	11,1%	28,2%	-10,4%	34,9%	-5,3%	9,5%	-6,1%	12,2%	4,0%	15,5%

<sup>3</sup>Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για τα έτη 2016- 2019 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 02.12.2019

<sup>4</sup>Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για τα έτη 2016 - 2017 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 17.02.2017

<sup>5</sup>Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για τα έτη 2016 - 2018 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 20.02.2018

<sup>6</sup>Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για τα έτη 2016 - 2019 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 20.11.2019



Πειραιώς Α/Κ Μικτό Εσωτερικού (Ι)	37,8%	-0,3%	8,0%	-4,2%	28,7%	10,1%	23,9%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας (Ι)	12,0%	1,7%	3,6%	-8,3%	9,3%	7,1%	4,0%
Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό <sup>7</sup>	8,2%	0,5%	2,4%	-8,6%	5,6%	2,0%	2,1%
Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό(Ι) <sup>8</sup>	6,0%	0,4%	0,2%	-11,1%	0,9%	6,9%	-5,7%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Εσωτερικού (Ι)	27,2%	8,1%	-3,1%	-18,6%	10,8%	2,4%	1,7%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας (Ι) <sup>9</sup>	0,6%	0,3%	-0,2%	-7,7%	5,3%	3,3%	3,0%
Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο) (Ι)	0,3%	0,0%	-0,3%	-0,2%	2,2%	3,0%	1,9%
Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό(Ι)	6,8%	1,4%	0,8%	-10,6%	3,2%	4,7%	-1,8%
Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό (Ι)	25,1%	5,8%	24,2%	-10,7%	16,7%	15,8%	6,5%
Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό (Ι)	7,6%	1,5%	3,7%	-	-	-	-
Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό (Ι)	15,5%	2,6%	3,8%	-13,5%	3,4%	10,8%	11,5%

#### Πίνακας αποδόσεων Α/Κ | Κατηγορία Μεριδίων U

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού (U)				50,3%	-7,9%	14,5%	9,0%	43,7%	15,5%	50,1%
Πειραιώς Α/Κ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού (U)				24,2%	-2,2%	20,8%	-7,3%	18,9%	8,9%	18,1%
Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό (U)								31,8%		4,6%
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό (U)								6,4%		10,8%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Εσωτερικού (U)				27,8%	8,6%	-2,6%	-18,3%	11,3%	2,8%	2,2%
Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό (U) <sup>10</sup>				6,5%	0,8%	0,7%	-10,7%	1,3%	7,3%	-5,3%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας (U) <sup>11</sup>				0,8%	0,4%	-0,1%	-7,6%	5,5%	3,6%	3,2%

<sup>7</sup> Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για τα έτη 2019 - 2021 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 08.07.2022

<sup>8</sup> Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για τα έτη 2019 - 2021 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 24.05.2022

<sup>9</sup> Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για το έτος 2019 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 02.12.2019

<sup>10</sup> Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για το έτος 2019 - 2022 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 24.05.2022

<sup>11</sup> Οι παρατιθέμενες στο διάγραμμα αποδόσεις για το έτος 2019 επιτεύχθηκαν υπό περιστάσεις που πλέον δεν ισχύουν, λόγω ουσιαστικής τροποποίησης της επενδυτικής πολιτικής του Α/Κ την 02.12.2019



Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate  
Ομολογιακό (U)

2,4%

2,5%

### Πίνακας αποδόσεων Α/Κ | Δίκτυο Private Banking Τράπεζας Πειραιώς

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Piraeus Ideas Global Equity Fund - Private Banking							-15,7%	23,0%	15,3%	13,6%
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό – Private Banking										42,7%
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό – Private Banking										9,2%

### Πίνακας αποδόσεων Α/Κ | Ανεξάρτητα Δίκτυα

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund (R)				35,5%	-5,5%	6,3%	-0,3%	19,2%	10,0%	21,26%
Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund (I)				36,5%	-4,7%	7,1%	0,4%	20,1%	10,8%	22,16%

### Πίνακας αποδόσεων Α/Κ που δεν διαθέτουν κατηγορίες μεριδίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού								9,8%	3,7%	1,8%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό									4,4%	2,6%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό									3,3%	2,2%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό									4,1%	2,6%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό									3,3%	1,8%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό										2,7%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό										2,3%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό										2,2%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό										1,8%



Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού  
Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό  
Ομολογιακό

2,1

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού  
Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό  
Ομολογιακό

2,7%

Α) Δεν παρέχονται πληροφορίες παρελθουσών αποδόσεων για τον ΟΣΕΚΑ Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό (I) λόγω ολικής εξαγοράς των μεριδίων την 18.12.2019 πριν συμπληρωθεί δωδεκάμηνη περίοδος λειτουργίας της κατηγορίας (I).

Β) Δεν παρέχονται πληροφορίες παρελθουσών αποδόσεων για τον ΟΣΕΚΑ Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό (I) για τα έτη 2022 – 2024 λόγω ολικής εξαγοράς των μεριδίων την 19.04.2022 πριν συμπληρωθεί δωδεκάμηνη περίοδος λειτουργίας της κατηγορίας (I) για το έτος 2022.

Γ) Δεν παρέχονται πληροφορίες παρελθουσών αποδόσεων για τους ΟΣΕΚΑ, Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό, το Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό, το Piraeus Enhanced Income Bond Fund, το Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund και το Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund δεδομένου ότι έχουν έναρξη διάθεσης μεριδίων το έτος 2025 και δεν έχουν συμπληρώσει πλήρες ημερολογιακό έτος λειτουργίας και, συνεπώς, δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

Δ) Δεν παρέχονται πληροφορίες παρελθουσών αποδόσεων για τον ΟΣΕΚΑ, Piraeus Enhanced Income III Bond Fund δεδομένου ότι έχει έναρξη διάθεσης μεριδίων το έτος 2026 και δεν έχει συμπληρώσει πλήρες ημερολογιακό έτος λειτουργίας και, συνεπώς, δεν υπάρχουν επαρκή στοιχεία για την παροχή χρήσιμης ένδειξης προηγούμενων αποδόσεων για τους επενδυτές.

II. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει ορίσει ως δείκτες αναφοράς (benchmark) τους κατωτέρω δείκτες που παρέχονται από τον διαχειριστή «Ελληνικά Χρηματιστήρια - Χρηματιστήριο Αθηνών» (ATHEX), ο οποίος είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο διαχειριστών δεικτών αναφοράς (benchmark administrators) του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011, για τα Αμοιβαία Κεφάλαια

- Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού
- Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό

για λόγους σύγκρισης της απόδοσής τους, τους εξής:

#### Πίνακας Δεικτών Αναφοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων

#### Αμοιβαίο Κεφάλαιο

#### Δείκτης Αναφοράς

Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού

Γενικός Δείκτης Τιμών Χρηματιστηρίου Αθηνών (ASE)

Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό

Δείκτης ATHEX ESG του Χρηματιστηρίου Αθηνών



Για τους λοιπούς ΟΣΕΚΑ, η ΑΕΔΑΚ δε χρησιμοποιεί με οποιονδήποτε τρόπο, δεν περιλαμβάνει ούτε υπονοεί παραπομπή σε δείκτη αναφοράς.

III. Στο κατωτέρω διάγραμμα εκτίθενται οι αποδόσεις των χαρτοφυλακίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που η Εταιρία διαχειρίζεται κατά τα τελευταία δέκα έτη και οι αντίστοιχες αποδόσεις των δεικτών αναφοράς που αυτά τα Α/Κ χρησιμοποιούσαν κατά το ίδιο χρονικό διάστημα για λόγους σύγκρισης:

#### Πίνακας Προηγούμενων αποδόσεων Αμοιβαίων Κεφαλαίων | Δεικτών Αναφοράς

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού (R)	0,5%	20,2%	-23,3%	46,8%	-9,8%	12,2%	6,7%	40,8%	13,1%	47,0%
Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού (I)				48,8%	-8,5%	13,8%	8,3%	42,7%	14,7%	49,0%
Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού (U)				50,3%	-7,9%	14,5%	9,0%	43,7%	15,5%	4,6%
Δείκτης Αναφοράς	1,9%	24,7%	-23,6%	49,5%	-11,7%	10,4%	4,1%	39,1%	13,7%	44,3%
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό (R)	5,8%	28,7%	-17,4%	40,4%	-2,6%	17,7%	5,2%	37,5%	10,1%	42,7%
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό (I)				42,2%	-1,3%	19,2%	6,5%	39,2%	11,5%	44,5%
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό – Private Banking										42,7%
Δείκτης Αναφοράς	-2,9%	24,7%	-23,6%	49,5%	-11,7%	10,4%	4,4%	39,2%	14,0%	49,1%

Αναλυτική αναφορά των αποδόσεων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που επιτεύχθηκαν υπό διαφορετικές συνθήκες, λόγω αλλαγής επενδυτικής κατηγορίας ή ουσιαστικής αλλαγής στην επενδυτική τους πολιτική, παρατίθεται ανωτέρω υπό I. πίνακα ετήσιων αποδόσεων.

Επισημαίνεται ότι η απόδοση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ενδέχεται να αποκλίνει από την απόδοση του δείκτη αναφοράς του.



## ► 2.11 Προμήθειες, αμοιβές & έξοδα που βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο & τους μεριδιούχους του

Το διοικητικό συμβούλιο της Εταιρίας καθορίζει με τρόπο σαφή και πάντοτε εντός των ορίων που διαγράφει ο κανονισμός του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, την πολιτική των προμηθειών με τις οποίες επιβαρύνονται οι μεριδιούχοι, ορίζοντας ποσοτικά ή/και ποιοτικά κριτήρια με βάση τα οποία κατατάσσονται (π.χ. ιδιώτες επενδυτές, θεσμικοί επενδυτές, νομικά πρόσωπα δημοσίου ή ιδιωτικού δικαίου, ασφαλιστικά ταμεία, εμπορικές ή άλλες εταιρίες, ύψος του επενδύομένου κεφαλαίου στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο, πελατειακή σχέση του συγκεκριμένου επενδυτή με την Εταιρία, κλπ). Η πολιτική προμηθειών αναρτάται στην ιστοσελίδα της εταιρίας στο διαδίκτυο. Η Εταιρία είναι σε θέση να δικαιολογεί επαρκώς τη χρήση και την αντικειμενική εφαρμογή των κριτηρίων αυτών.

### 2.11.1 Προμήθειες που επιβαρύνουν τους μεριδιούχους των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

#### Προμήθεια διάθεσης μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Κατά την διάθεση μεριδίων, η Εταιρία δύναται να εισπράττει προμήθεια, η οποία υπολογίζεται βάσει ποσοστού επί της καθαρής τιμής μεριδίου.

Οι προμήθειες διάθεσης των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των κατηγοριών τους, όπου υφίστανται τέτοιες, κυμαίνονται εντός των προβλεπόμενων στον Κανονισμό κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανώτατων ορίων. Όπου υφίστανται κατηγορίες μεριδίων, η τιμή διάθεσης μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται το μέγιστο ποσοστό προμήθειας διάθεσης μεριδίων στο πλαίσιο της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής της εταιρίας

Οι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν για τις ακριβείς προμήθειες διάθεσης μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων από την Τιμολογιακή πολιτική της εταιρίας που είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <https://www.piraeusaedak.gr/el/enimerosi-ependiton/politikes>.

#### Πίνακας προμηθειών διάθεσης αμοιβαίων κεφαλαίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Προμήθεια διάθεσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανά κατηγορία μεριδίων					
		R	P	Private Banking	I	U
Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού	έως	1,50%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό	έως	1,50%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό	έως	1,50%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού	έως	1,50%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό	έως	1,25%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό	έως	1,25%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται



Πειραιώς A/K Μικτό Εσωτερικού	έως	1,25%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς A/K Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας	έως	0,50%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς A/K EURO Aggregate Ομολογιακό	έως	0,50%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς A/K USD Aggregate Ομολογιακό	έως	0,50%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς A/K Ομολόγων Εσωτερικού	έως	0,50%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς A/K Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας	έως	0,50%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς A/K Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό	έως	0,50%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό	έως	1,25%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό	έως	1,25%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό	έως	1,25%	Δεν Διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό	έως	1,50%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό	έως	1,50%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Piraeus Ideas Global Equity Fund	έως	1,50%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται

#### Πίνακας προμηθειών διάθεσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δεν διαθέτουν κατηγορίες μεριδίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Προμήθεια διάθεσης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού	0,00%
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,00%
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,00%



Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,00%
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς A/K Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς A/K Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς A/K Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,20%
Πειραιώς A/K Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,20%
Piraeus Enhanced Income Bond Fund	0,00%
Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund	0,10%
Piraeus Enhanced Income III Bond Fund	0,10%
Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund	3,00%

### Προμήθεια εξαγοράς μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Κατά την εξαγορά μεριδίων, η Εταιρία δύναται να εισπράττει προμήθεια, η οποία υπολογίζεται βάσει ποσοστού επί της καθαρής τιμής μεριδίου.

Οι προμήθειες εξαγοράς των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των κατηγοριών τους, όπου υφίστανται τέτοιες, κυμαίνονται εντός των προβλεπόμενων στον Κανονισμό κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου ανώτατων ορίων. Όπου υφίστανται κατηγορίες μεριδίων, η τιμή εξαγοράς μεριδίου υπολογίζεται ξεχωριστά για κάθε κατηγορία. Στον πίνακα που ακολουθεί, παρουσιάζεται το μέγιστο ποσοστό προμήθειας εξαγοράς μεριδίων στο πλαίσιο της ισχύουσας τιμολογιακής πολιτικής της εταιρίας.

Οι επενδυτές μπορούν να ενημερωθούν για τις ακριβείς προμήθειες εξαγοράς μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων από την Τιμολογιακή πολιτική της εταιρίας που είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της Εταιρείας στο διαδίκτυο στη διεύθυνση <https://www.piraeusaedak.gr/el/enimerosi-ependiton/politikes>.



## Πίνακας προμηθειών εξαγοράς αμοιβαίων κεφαλαίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο		Προμήθεια εξαγοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανά κατηγορία μεριδίων				
		R	P	Private Banking	I	U
Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Α/Κ Μικτό Εσωτερικού	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Εσωτερικού	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Πειραιώς Α/Κ Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται



Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%
Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό	έως	0,00%	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Piraeus Ideas Global Equity Fund	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	0,00%	0,00%	0,00%
Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund	έως	0,00%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται

#### Πίνακας προμηθειών εξαγορών Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δεν διαθέτουν κατηγορίες μεριδίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Προμήθεια εξαγοράς Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	1,50%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%



Πειραιώς A/K Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	2,00%
Piraeus Enhanced Income Bond Fund	2,00%
Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund	2,00%
Piraeus Enhanced Income III Bond Fund	1,00%
Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund	0,00%

Για το Piraeus Enhanced Income Bond Fund εφαρμόζεται σταδιακά μειούμενο κόστος αποχώρησης, το οποίο μηδενίζεται για εξαγορές από 03.09.2029. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην Τιμολογιακή Πολιτική της Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ όπως έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της εταιρίας [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

Για το Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund εφαρμόζεται σταδιακά μειούμενο κόστος αποχώρησης, το οποίο μηδενίζεται για εξαγορές από 13.12.2029. Περισσότερες πληροφορίες είναι διαθέσιμες στην Τιμολογιακή Πολιτική της Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ όπως έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της εταιρίας [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

Η διανομή του καθαρού ενεργητικού των ανωτέρω A/K με προκαθορισμένη λήξη στους μεριδιούχους που έχουν διακρατήσει την επένδυσή τους έως την λήξη τους [02.12.2027, 28.02.2028, 31.05.2028, 31.07.2029, 31.10.2026, 28.02.2026, 28.02.2029, 23.04.2027, 30.06.2026, 30.09.2027, 18.12.2029, 29.02.2028 και 15.11.2027 αντίστοιχα], θα πραγματοποιηθεί χωρίς οι εν λόγω μεριδιούχοι να επιβαρυνθούν με κάποια προμήθεια.

Επισημαίνεται ότι οι πελάτες του Private Banking της Τράπεζας Πειραιώς και αυτοί που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund μέσω του δικτύου διανομής της εταιρίας "Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ", ενδέχεται να επιβαρυνθούν με το κόστος της παρεχόμενης σε αυτούς επενδυτικής υπηρεσίας σύμφωνα με το εκάστοτε ισχύον τιμολόγιο της Τράπεζας Πειραιώς ή της "Euroxx Χρηματιστηριακή ΑΕΠΕΥ", κατά περίπτωση.

#### Ειδικά για τα Αμοιβαία Κεφάλαια

- Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό
- Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό
- Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό
- Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό
- Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό
- Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό

που επενδύουν σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων που τελούν υπό τη διαχείριση, απευθείας ή με ανάθεση, της Εταιρίας ή άλλης εταιρίας συνδεδεμένης με την Εταιρία στο πλαίσιο κοινής διαχείρισης ή κοινού ελέγχου ή λόγω σημαντικής άμεσης ή έμμεσης συμμετοχής, η Εταιρία ή η συνδεδεμένη με αυτήν εταιρία δεν καταλογίζει προμήθειες διάθεσης ή εξαγοράς για τις ανωτέρω επενδύσεις.

#### 2.11.2 Προμήθειες, αμοιβές & λοιπά έξοδα που επιβαρύνουν το ενεργητικό των Αμοιβαίων Κεφαλαίων σύμφωνα με τον κανονισμό τους

##### 2.11.2.1 Αμοιβή διαχείρισης

Η αμοιβή διαχείρισης υπολογίζεται ετησίως βάσει ποσοστού επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.



Στην αμοιβή διαχείρισης περιλαμβάνεται η αμοιβή της Εταιρίας, η αμοιβή του συμβούλου επενδύσεων ή/και του διαχειριστή των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που τους έχουν τυχόν ανατεθεί αντίστοιχα καθήκοντα.

Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς το ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης. Συγκεκριμένα, η ισχύουσα αμοιβή διαχείρισης την οποία εισπράττει, η Εταιρία καθορίζεται για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως εξής:

#### Πίνακας αμοιβών διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανά κατηγορία μεριδίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανά κατηγορία μεριδίων				
	R	P	Private Banking	I	U
Πειραιώς A/K Μετοχικό Εσωτερικού	2,25%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	1,00%	0,13%
Πειραιώς A/K Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό	2,25%	Δεν διατίθεται	2,25%	1,15%	Μη ενεργή κατηγορία
Πειραιώς A/K US Μετοχικό	2,25%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	1,15%	0,13%
Πειραιώς A/K Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού	2,25%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	1,15%	0,13%
Πειραιώς A/K Μικτό Ευρωπαϊκό	1,00%	Δεν διατίθεται	1,00%	0,50%	0,15%
Πειραιώς A/K Εισοδήματος Μικτό	1,50%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,75%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς A/K Μικτό Εσωτερικού	1,75%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,80%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς A/K Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας	1,10%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,50%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς A/K EURO Aggregate Ομολογιακό	1,00%	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	0,50%	0,13%
Πειραιώς A/K USD Aggregate Ομολογιακό	1,00%	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	0,50%	0,13%
Πειραιώς A/K Ομολόγων Εσωτερικού	1,25%	Μη ενεργή κατηγορία	Μη ενεργή κατηγορία	0,50%	0,13%
Πειραιώς A/K Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας	0,75%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,35%	0,10%
Πειραιώς A/K Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)	0,20%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,10%	Μη ενεργή κατηγορία
Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό	0,80%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,40%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό	1,20%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται



Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό	1,20%	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό	0,50%	Δεν Διατίθεται	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	Μη ενεργή κατηγορία
Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό	1,80%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,85%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό	2,00%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	1,00%	Δεν διατίθεται
Piraeus Ideas Global Equity Fund	2,25%	Δεν διατίθεται	2,25%	1,10%	Μη ενεργή κατηγορία
Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund	1,50%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,75%	Δεν διατίθεται

#### Πίνακας αμοιβών διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δεν διαθέτουν κατηγορίες μεριδίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Αμοιβές διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού	0,75%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	1,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,70%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,70%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,75%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,60%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,70%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,70%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	1,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	1,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	1,00%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	1,00%



Πειραιώς A/K Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,80%
Piraeus Enhanced Income Bond Fund	1,00%
Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund	1,00%
Piraeus Enhanced Income III Bond Fund	1,00%
Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund	0,75%

Η αμοιβή διαχείρισης έχει ήδη αφαιρεθεί από την καθαρή τιμή του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Ειδικά για τα Αμοιβαία Κεφάλαια

- Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό
- Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό
- Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό
- Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό
- Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό
- Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό

που επενδύουν σημαντικό μέρος του ενεργητικού τους σε μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, το ανώτατο όριο των αμοιβών διαχείρισης που βαρύνουν τόσο τα ανωτέρω Αμοιβαία Κεφάλαια, όσο και τους ΟΣΕΚΑ ή τους άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στους οποίους προτίθενται να επενδύσουν ανέρχεται σε 4%.

#### 2.11.2.2 Αμοιβή θεματοφυλακής

Η αμοιβή θεματοφυλακής υπολογίζεται ετησίως βάσει ποσοστού επί του μέσου όρου ημερησίων αποτιμήσεων της καθαρής αξίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Εισπράττεται στο τέλος κάθε μήνα.

Στην αμοιβή θεματοφυλακής περιλαμβάνεται η αμοιβή του θεματοφύλακα και η αμοιβή κάθε τρίτου προσώπου που έχει στη φύλαξη του το σύνολο ή μέρος των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων (ομοίως με παραπάνω).

Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς το ποσοστό της αμοιβής θεματοφυλακής. Συγκεκριμένα, η αμοιβή θεματοφυλακής την οποία εισπράττει ο θεματοφύλακας καθορίζεται για κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο ως εξής:

#### Πίνακας αμοιβών θεματοφυλακής Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανά κατηγορία μεριδίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Αμοιβή θεματοφυλακής Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανά κατηγορία μεριδίων				
	R	P	Private Banking	I	U
Πειραιώς A/K Μετοχικό Εσωτερικού	0,30%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,15%	0,07%



Πειραιώς A/K Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό	0,30%	Δεν διατίθεται	0,30%	0,15%	Μη ενεργή κατηγορία
Πειραιώς A/K US Μετοχικό	0,30%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,15%	0,07%
Πειραιώς A/K Eurozone Μετοχικό Εξωτερικού	0,30%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,15%	0,07%
Πειραιώς A/K Μικτό Ευρωπαϊκό	0,30%	Δεν διατίθεται	0,30%	0,15%	0,09%
Πειραιώς A/K Εισοδήματος Μικτό	0,30%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,10%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς A/K Μικτό Εσωτερικού	0,50%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,15%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς A/K Ομολόγων Ελληνικής Επιχειρηματικότητας	0,20%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,10%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς A/K EURO Aggregate Ομολογιακό	0,12%	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	0,10%	0,07%
Πειραιώς A/K USD Aggregate Ομολογιακό	0,12%	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	0,10%	0,07%
Πειραιώς A/K Ομολόγων Εσωτερικού	0,20%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,15%	0,07%
Πειραιώς A/K Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας	0,12%	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	0,08%	0,07%
Πειραιώς A/K Χρηματαγοράς Κυμαινόμενης Καθαρής Αξίας Ενεργητικού (Πρότυπο)	0,08%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,05%	Μη ενεργή κατηγορία
Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό	0,08%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,07%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Διεθνές Fund of Funds Μικτό	0,12%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό	0,12%	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	0,00%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Low Volatility Fund of Funds Μικτό	0,09%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	Μη ενεργή κατηγορία	Μη ενεργή κατηγορία
Πειραιώς Fund of Funds Μετοχικό	0,21%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,10%	Δεν διατίθεται
Πειραιώς Fund of Funds Αναδυομένων Αγορών Μετοχικό	0,30%	Μη ενεργή κατηγορία	Δεν διατίθεται	0,15%	Δεν διατίθεται
Piraeus Ideas Global Equity Fund	0,25%	Δεν διατίθεται	0,25%	0,15%	Μη ενεργή κατηγορία
Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund	0,15%	Δεν διατίθεται	Δεν διατίθεται	0,15%	Δεν διατίθεται

Η αμοιβή θεματοφυλακής έχει ήδη αφαιρεθεί από την καθαρή τιμή του κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



## Πίνακας αμοιβών θεματοφυλακής Αμοιβαίων Κεφαλαίων που δεν διαθέτουν κατηγορίες μεριδίων

Αμοιβαίο Κεφάλαιο	Αμοιβή θεματοφυλακής
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ομολογιακό Εσωτερικού	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2027 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2028 (III) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2027 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό	0,10%
Piraeus Enhanced Income Bond Fund	0,10%
Piraeus Enhanced Income (II) Bond Fund	0,10%
Piraeus Enhanced Income III Bond Fund	0,10%
Piraeus Target 2055 Life Cycle Fund	0,20%

### 2.11.2.3 Μεταβλητή αμοιβή απόδοσης

Η μεταβλητή αμοιβή απόδοσης ("performance fee") βαρύνει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο

Πειραιώς Α/Κ Μετοχικό Εσωτερικού (U)

- Το μοντέλο της αμοιβής απόδοσης που εφαρμόζει η Εταιρία συνάδει με τους επενδυτικούς στόχους, τη στρατηγική και την επενδυτική πολιτική του υπό διαχείριση α/κ και ευθυγραμμίζεται με το συμφέρον των μεριδιούχων.

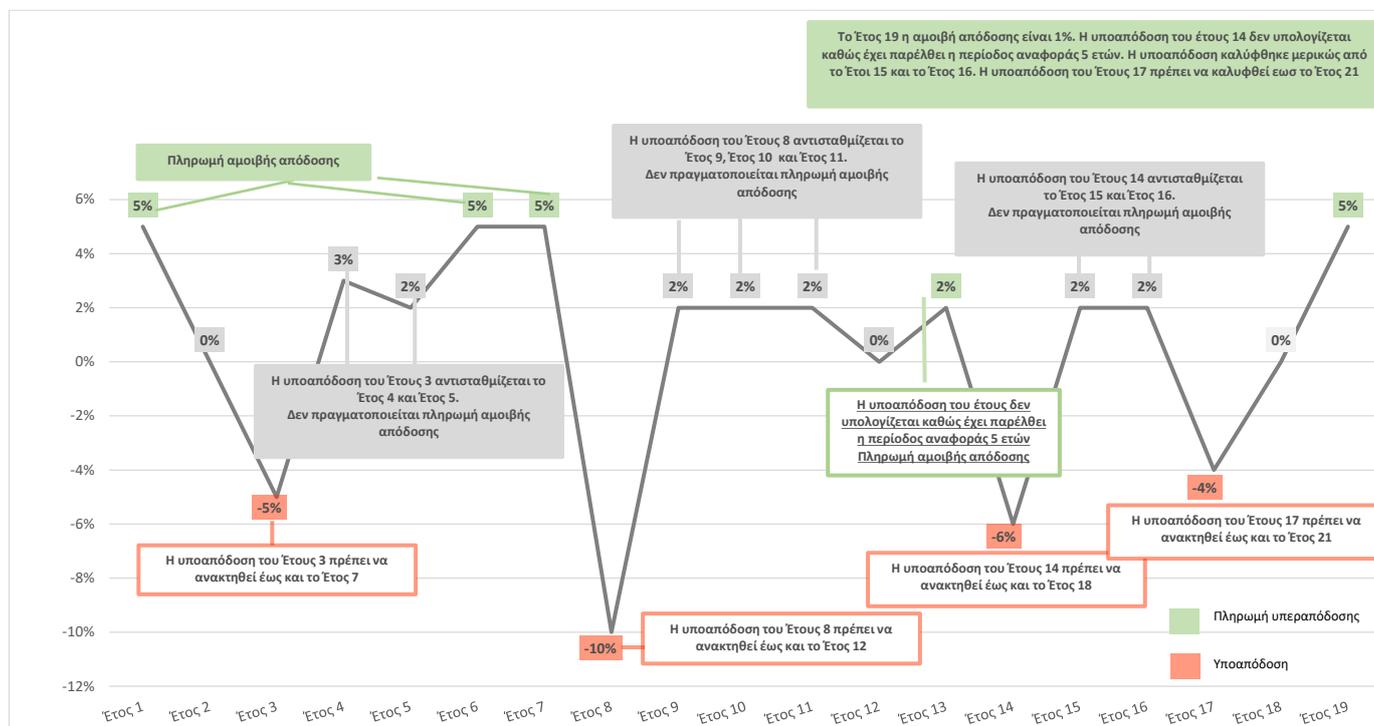


- Για τον υπολογισμό της αμοιβής απόδοσης του υπό διαχείριση α/κ, η Εταιρία χρησιμοποιεί δείκτη αναφοράς, ο οποίος είναι κατάλληλος με βάση την επενδυτική πολιτική και στρατηγική του α/κ και αντανakλά επαρκώς το προφίλ κινδύνου- απόδοσης του α/κ. Ως δείκτης αναφοράς του α/κ ορίστηκε ο Γενικός Δείκτης του Χρηματιστηρίου Αθηνών. Ο διαχειριστής από τον οποίο παρέχεται ο ως άνω δείκτης αναφοράς είναι εγγεγραμμένος στο μητρώο του άρθρου 36 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011.
- Η μέθοδος υπολογισμού των αμοιβών απόδοσης που ακολουθεί η Εταιρία είναι σχεδιασμένη με τρόπο τέτοιο ώστε να διασφαλίζει ότι οι αμοιβές απόδοσης είναι πάντοτε ανάλογες προς την εκάστοτε πραγματική επενδυτική απόδοση του α/κ. Μέσω της εφαρμοζόμενης από την Εταιρία μεθόδου υπολογισμού αμοιβών απόδοσης, οι τεχνητές αυξήσεις που προκύπτουν από νέα ποσά εγγραφών δεν λαμβάνονται υπόψη κατά τον υπολογισμό της απόδοσης του α/κ.
- Το μέγιστο ποσοστό της αμοιβής απόδοσης της Εταιρίας αναφέρεται στον κανονισμό του α/κ. Ανέρχεται σε ποσοστό μέχρι 25% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς. Η απόδοση της καθαρής τιμής μεριδίου ορίζεται ως το ηθικό της διαφοράς της καθαρής τιμής του μεριδίου κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια την καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Αντίστοιχα η απόδοση του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς, ορίζεται ως το ηθικό της διαφοράς του δείκτη αναφοράς κάθε ημέρας από αυτήν του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους δια τον δείκτη αναφοράς του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους. Βάση υπολογισμού είναι η καθαρή τιμή του μεριδίου του τέλους του προηγούμενου ημερολογιακού έτους επί τα μερίδια της προηγούμενης του λογισμού εργάσιμης ημέρας επί τη μεταβολή της διαφοράς της απόδοσης της καθαρής τιμής του μεριδίου από το τέλος του προηγούμενου ημερολογιακού έτους και της απόδοσης του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς για την ίδια περίοδο.
- Το ακριβές ποσοστό της αμοιβής απόδοσης καθορίζεται με απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Εταιρίας. Συγκεκριμένα με απόφαση Δ.Σ. η εταιρία έχει ορίσει ως αμοιβή απόδοσης ποσοστό 15% επί της τυχόν θετικής διαφοράς μεταξύ της απόδοσης της καθαρής τιμής μεριδίου και της απόδοσης του δείκτη αναφοράς με ανώτατο ποσοστό 0,35% επί του ενεργητικού του α/κ από το οποίο αφαιρείται το ποσοστό της αμοιβής διαχείρισης.
- Ως ημερομηνία αποκρυστάλωσης της αμοιβής απόδοσης ορίζεται η 31/12 εκάστου έτους .
- Η περίοδος αναφοράς των αποδόσεων είναι 5 έτη. Σε περίπτωση που η καθαρή τιμή της κατηγορίας μεριδίων έχει υπο-αποδώσει έναντι του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς σε ένα ημερολογιακό έτος εντός της περιόδου αναφοράς αποδόσεων, η Α.Ε.Δ.Α.Κ. θα δύναται να λάβει μεταβλητή αμοιβή απόδοσης εντός της εν λόγω περιόδου μόνο εφόσον η προϋπάρχουσα υπο-απόδοση έχει προηγουμένως ανακτηθεί από τις μελλοντικές υπερ-αποδόσεις.
- Δεδομένου ότι η ΚΑΕ των υπό διαχείριση α/κ υπολογίζεται κάθε εργάσιμη ημέρα, η αμοιβή απόδοσης της Εταιρίας υπολογίζεται και προστίθεται στην ΚΑΕ κάθε εργάσιμη ημέρα.
- **Η Εταιρία δύναται να λαμβάνει μεταβλητή αμοιβή απόδοσης ακόμη και σε περίπτωση αρνητικής απόδοσης**, εφόσον η καθαρή τιμή της κατηγορίας μεριδίων έχει υπερ-αποδώσει έναντι του εκάστοτε ισχύοντος δείκτη αναφοράς.
- Σε ευθυγράμμιση των συμφερόντων της Εταιρίας και των μεριδιούχων του υπό διαχείριση α/κ, καθώς και στο πλαίσιο της ίσης μεταχείρισης των μεριδιούχων, η συχνότητα αποκρυστάλλωσης, με την οποία η σωρευμένη αμοιβή απόδοσης, εάν υπάρχει, καθίσταται απαιτητή από την Εταιρία είναι ετήσια (για όλες τις κατηγορίες μεριδίων των υπό διαχείριση α/κ) και εισπράττεται από την Εταιρία εντός 10 ημερών από το πέρας του ημερολογιακού έτους στο οποίο αφορά.
- Η αμοιβή απόδοσης της βασίζεται στον ίδιο δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της υπεραπόδοσης κάθε α/κ έναντι του δείκτη αναφοράς.
- Η μεταβλητή αμοιβή απόδοσης έχει ήδη αφαιρεθεί από την καθαρή τιμή του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



### Παράδειγμα για την κατανόηση του μοντέλου υπολογισμού της αμοιβής απόδοσης

Έτος	Καθαρή απόδοση Αμοιβαίου Κεφαλαίου	Η υποαπόδοση που πρέπει να αντισταθμιστεί το επόμενο έτος	Πληρωμή αμοιβής απόδοσης
Έτος 1	5%	0%	Ναι
Έτος 2	0%	0%	Όχι
Έτος 3	-5%	-5%	Όχι
Έτος 4	3%	-2%	Όχι
Έτος 5	2%	0%	Όχι
Έτος 6	5%	0%	Ναι
Έτος 7	5%	0%	Ναι
Έτος 8	-10%	-10%	Όχι
Έτος 9	2%	-8%	Όχι
Έτος 10	2%	-6%	Όχι
Έτος 11	2%	-4%	Όχι
Έτος 12	0%	0%	Όχι
Έτος 13	2%	0%	Ναι
Έτος 14	-6%	-6%	Όχι
Έτος 15	2%	-4%	Όχι
Έτος 16	2%	-2%	Όχι
Έτος 17	-4%	-6%	Όχι
Έτος 18	0%	-4%	Όχι
Έτος 19	5%	0%	Ναι



#### 2.11.2.4 Άλλες δαπάνες & έξοδα που βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Οι δαπάνες που γίνονται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από την Εταιρία και το Θεματοφύλακα, βαρύνουν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Αυτές οι δαπάνες περιλαμβάνονται, περιοριστικά, στον κατάλογο που παρατίθεται κατωτέρω:

1. Η αμοιβή και η προμήθεια της Εταιρίας και του Θεματοφύλακα, σύμφωνα με τα παραπάνω.
2. Έξοδα ελέγχου του Αμοιβαίου Κεφαλαίου από τους Ορκωτούς Ελεγκτές.
3. Πληρωμές σε νομικούς και λοιπούς συμβούλους.
4. Τυχόν έξοδα διανομής (π.χ. έξοδα εκτύπωσης, αποστολής, κλπ.).
5. Έξοδα προηγούμενων χρήσεων.
6. Έξοδα, φόροι και προμήθειες συναλλαγών που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.
7. Έξοδα των προβλεπόμενων από το Νόμο δημοσιεύσεων που πραγματοποιούνται για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με εξαίρεση τις υποχρεωτικές από τον Νόμο δημοσιεύσεις, κάθε άλλη δημοσίευση σχετικά με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο γίνεται με έξοδα της Α.Ε.Δ.Α.Κ..
8. Έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδίουχων.
9. Πάσης φύσεως φόροι που αφορούν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο, εισφορές στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς και συναφείς επιβαρύνσεις.
10. Αμοιβές και έξοδα καταβαλλόμενες/ α σε τρίτα πρόσωπα για παροχή υπηρεσιών σε σχέση με το Αμοιβαίο Κεφάλαιο εφόσον συντρέχει περίπτωση (λ.χ. το κόστος λήψης και χρήσης δεδομένων από: i) τρίτους παρόχους για την συμμόρφωση με το εκάστοτε ισχύον κανονιστικό πλαίσιο περι γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, ii) παρόχους δεικτών αναφοράς κ.λ.π.), iii) παρόχους δεδομένων αξιολόγησης πιστοληπτικής ικανότητας κ.λ.π.).



Στις περιπτώσεις Αμοιβαίων Κεφαλαίων με περισσότερες κατηγορίες μεριδίων, από τα ανωτέρω έξοδα, τα έξοδα διανομής (υπό 4) και τα έξοδα που αφορούν την υποχρεωτική από την κείμενη νομοθεσία ενημέρωση των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου (υπό 8) χρεώνονται απευθείας στην κατηγορία μεριδίων για λογαριασμό των μεριδιούχων της οποίας έχουν πραγματοποιηθεί. Όλα τα υπόλοιπα έξοδα βαρύνουν όλες κατηγορίες μεριδίων.



## ► 2.12 Φορολογικό καθεστώς

Το φορολογικό καθεστώς που διέπει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο και τους μεριδιούχους του καθορίζεται στο άρθρο 103 του ν. 4099/2012, όπως κάθε φορά ισχύει. Ειδικότερα:

### **Φορολογία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου**

Η πράξη σύστασης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικά τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000).

Η Εταιρία, στο όνομα και για λογαριασμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, υποχρεούται σε καταβολή φόρου ο οποίος λογίζεται καθημερινά επί του εξαμηνιαίου μέσου όρου του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Με την καταβολή του φόρου εξαντλείται η φορολογική υποχρέωση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του. Ο συντελεστής του φόρου ορίζεται σε δέκα τοις εκατό (10%) επί του εκάστοτε ισχύοντος επιτοκίου πράξεων κύριας αναχρηματοδότησης του Ευρωσυστήματος της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (εφεξής Επιτόκιο Αναφοράς), προσαυξανόμενου ως εξής:

Για ΟΣΕΚΑ χρηματαγοράς άνευ προσαυξήσεως.

Για ομολογιακούς ΟΣΕΚΑ κατά είκοσι πέντε εκατοστά της μονάδας (0,25).

Για μικτούς ΟΣΕΚΑ κατά πέντε δέκατα της μονάδας (0,50).

Για μετοχικούς ΟΣΕΚΑ και κάθε άλλη κατηγορία ΟΣΕΚΑ πλην των αναφερόμενων πιο πάνω περιπτώσεων, κατά μία (1,00) μονάδα .

Σε περίπτωση μεταβολής του επιτοκίου αναφοράς ή αλλαγής της κατηγορίας του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, η προκύπτουσα νέα βάση υπολογισμού του φόρου ισχύει από την πρώτη ημέρα του επόμενου της μεταβολής μήνα. Από το φόρο που οφείλεται με βάση τα ανωτέρω, εκπίπτουν τα ακόλουθα ποσά: α) τυχόν φόρος που αποδεδειγμένα καταβλήθηκε στην αλλοδαπή, β) τυχόν φόρος που αναλογεί, σύμφωνα με τα ανωτέρω και έχει καταβληθεί από άλλους ΟΣΕΚΑ ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων στα μερίδια των οποίων έχει επενδύσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο. Τυχόν πιστωτικό υπόλοιπο εκ των ανωτέρω περιπτώσεων μεταφέρεται για έκπτωση εκ του φόρου που οφείλεται με τις επόμενες δηλώσεις.

### **Φορολογία των μεριδιούχων**

Η διάθεση και η εξαγορά των μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικά τρίτων, εξαιρουμένων των τελών και εισφορών προς την Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς.

Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων από τα μερίδια του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, ή με τη μορφή πρόσθετης αξίας από την εξαγορά των μεριδίων σε τιμή ανώτερη της τιμής κτήσης, που αποκτούν σε κάθε περίπτωση, οι μεριδιούχοι του Αμοιβαίου Κεφαλαίου απαλλάσσονται από κάθε φόρο, τέλος, τέλος χαρτοσήμου, εισφορά, δικαίωμα ή οποιαδήποτε άλλη επιβάρυνση υπέρ του Δημοσίου, νομικών προσώπων δημοσίου δικαίου και γενικώς τρίτων, με την επιφύλαξη όσων ανωτέρω αναφέρονται. Ως προς το Φ.Π.Α. εφαρμόζονται οι διατάξεις του Κώδικα Φ.Π.Α. (ν. 2859/2000). Τα κέρδη με τη μορφή μερισμάτων ή άλλων ωφελημάτων εκ των μεριδίων δεν υπόκεινται σε παρακράτηση φόρου.

Οι διατάξεις του ν. 4174/2013 εφαρμόζονται ανάλογα και για τον φόρο που οφείλεται με βάση τις διατάξεις του άρθρου 103 του ν. 4099/2012.

Ενδέχεται μεριδιούχοι των Αμοιβαίων Κεφαλαίων να έχουν τη φορολογική τους κατοικία σε διαφορετικό, εκτός Ελλάδας, κράτος. Στο παρόν ενημερωτικό δελτίο παρουσιάζεται η ελληνική φορολογική νομοθεσία που διέπει τους μεριδιούχους των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, χωρίς να εκτίθενται και τυχόν φορολογικές συνέπειες που η διάθεση, εξαγορά, διανομή μερίσματος ή κτήση πρόσθετης αξίας μεριδίων Αμοιβαίων Κεφαλαίων συνεπάγονται για τους μεριδιούχους τους στο κράτος φορολογικής τους κατοικίας. Οι συνέπειες αυτές, εφόσον συντρέχουν, ποικίλλουν



ανάλογα με την ισχύουσα νομοθεσία και πρακτική στο κράτος φορολογικής κατοικίας και τις ιδιαίτερες συνθήκες που ισχύουν για τον μεριδιούχο.

Συνιστάται στους μεριδιούχους να συμβουλευούνται ανεξάρτητους ειδικούς συμβούλους για τις ενδεχόμενες φορολογικές συνέπειες της συμμετοχής σε Αμοιβαία Κεφάλαια, βάσει της νομοθεσίας του κράτους της φορολογικής τους κατοικίας.



### 3. Διαχείριση | Διοίκηση των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

#### ► 3.1 Εταιρία Διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

##### 3.1.1 Γενικά

Καθήκοντα διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ασκεί η ανώνυμη εταιρία με την επωνυμία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ και το διακριτικό τίτλο ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT Α.Ε.Δ.Α.Κ (εφεξής «Εταιρία»).

##### 3.1.2 Εταιρικά Στοιχεία

###### Έδρα

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα

###### Επικοινωνία

Τηλ.: (210) 328 82 22 • Fax: (210) 328 86 90

E-mail: [piraeusaedak@piraeusbank.gr](mailto:piraeusaedak@piraeusbank.gr)

###### Ιστοσελίδα (website)

[www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

###### Σύσταση

Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. συστάθηκε ως ανώνυμη εταιρία με την υπ' αριθμό 9684/06/12.05.06 απόφαση του Νομάρχη Αθηνών και την υπ' αρ. 6/378/14.04.2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, είναι δε καταχωρημένη στο Γενικό Εμπορικό Μητρώο του Υπουργείου Ανάπτυξης, Ανταγωνιστικότητας, Υποδομών, Μεταφορών και Δικτύων με αρ. Γ.Ε.Μ.Η.:6314201000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε. : 58646/06/Β/05/3).

###### Άδεια Λειτουργίας της Εταιρίας ως Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Με την υπ'αρ. 6/378/14-4-2006 απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, η Εταιρία έλαβε άδεια να λειτουργεί ως Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Α.Ε.Δ.Α.Κ.), σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 3283/2004 (όπως πλέον έχει αντικατασταθεί από το ν. 4099/2012).

###### Διάρκεια

Η διάρκεια της Α.Ε.Δ.Α.Κ. έχει οριστεί από τη σύστασή της μέχρι την 31η Δεκεμβρίου 2055.

###### Μετοχικό Κεφάλαιο

Το μετοχικό κεφάλαιο της Εταιρίας ανέρχεται σε 3.500.000 Ευρώ, ολοσχερώς καταβεβλημένο σε μετρητά. Διαιρείται σε 350.000 ονομαστικές κοινές με ψήφο μετοχές, ονομαστικής αξίας 10,00 ευρώ η κάθε μία.

###### Μέτοχοι

Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε. κατά 100%

###### Αρμόδια Εποπτική Αρχή

Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς



Ιπποκράτους 3 – 5, ΤΚ 106 79 , Αθήνα

### 3.1.3 Διοικητικό Συμβούλιο

#### Διοικητικό Συμβούλιο Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ

Όνομα	Ιδιότητα
Ηρακλής Μπαμπλέκος	Πρόεδρος και Διευθύνων Σύμβουλος
Γεώργιος Δαΐρης	Αντιπρόεδρος & Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Νικόλαος Κεσσόγλου	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Φίλης	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος
Κωνσταντίνος Κωνσταντόπουλος	Ανεξάρτητο, Μη Εκτελεστικό Μέλος

### 3.1.4 Διευθυντικά Στελέχη

#### Διευθυντικά στελέχη Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ

Όνομα	Ιδιότητα
Ηρακλής Μπαμπλέκος	Διευθύνων Σύμβουλος
Γεώργιος Δαΐρης	Αναπληρωτής Διευθύνων Σύμβουλος
Κωνσταντίνος Κονδάκης	Chief Investment Officer
Ευανθία Κουβέλη	Chief Operating Officer
Λάμπρος Λυτζεράκος	Επικεφαλής Institutional Mandates & Distribution
Μαυρογιάννης Ευάγγελος	Οικονομικός Δ/ντής

### 3.1.5 Κανονιστική Συμμόρφωση & AML

#### Επικεφαλής Μονάδας Κανονιστικής Συμμόρφωσης & AML/CFT

Χρήστος Τσάκαλος

### 3.1.6 Εσωτερικός Έλεγχος

#### Εσωτερικός Ελεγκτής

Ευαγγελία Κωστάκου

### 3.1.7 Διαχείριση Κινδύνων

#### Επικεφαλής Μονάδας Διαχείρισης Κινδύνων

Ζαχαρούδης Ξενοφών

Τα μέλη του Δ.Σ., τα διευθυντικά στελέχη, ο υπεύθυνος κανονιστικής συμμόρφωσης & AML, ο υπεύθυνος διαχείρισης κινδύνων και ο εσωτερικός ελεγκτής δεν ασκούν εξω-εταιρικές δραστηριότητες που επηρεάζουν ή δύνανται να επηρεάσουν την ομαλή και εύρυθμη λειτουργία της Εταιρίας.



### 3.1.8 Επενδυτικές Επιτροπές

#### **Α' Επενδυτική Επιτροπή (ΟΣΕΚΑ)**

Ηρακλής Μπαμπλέκος

Γεώργιος Δαΐρης

Κωνσταντίνος Κονδάκης

Μαριέττα Πετροπουλάκη-Παπασιδέρη

Παναγιώτα Σιδέρη

Πηνελόπη Σωτηράκη

Μάριος Καραδήμας

#### **Β' Επενδυτική Επιτροπή (Λοιπών Θεσμικών & Ιδιωτών Πελατών)**

Γεώργιος Δαΐρης

Κωνσταντίνος Κονδάκης

Ευάγγελος Μέμος

Ηλίας Πουλογιάννης

### 3.1.9 Ανατεθείσες λειτουργίες σε τρίτα πρόσωπα

- Η Εταιρία έχει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, αναθέσει στην εταιρία «PRICE WATER HOUSE COOPERS BUSINESS SOLUTIONS Ανώνυμη Εταιρεία Παροχής Επιχειρηματικών και Λογιστικών Υπηρεσιών» τις λογιστικές, φορολογικές και μισθοδοτικές υπηρεσίες καθώς και τις υπηρεσίες Οικονομικού Διευθυντή.
- Η Εταιρία έχει, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, αναθέσει στην Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.: α) την παροχή υπηρεσιών μηχανοργάνωσης (IT), β) την εφαρμογή μέτρων δέουσας επιμέλειας για την πρόληψη της νομιμοποίησης εσόδων από εγκληματικές δραστηριότητες και χρηματοδότησης της τρομοκρατίας, γ) την παροχή Υπηρεσιών Μητρώου Μεριδιούχων και δ) την παροχή υπηρεσιών σχετικά με την ενημέρωση των Μεριδιούχων.
- Η Εταιρία έχει δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, αναθέσει στην εταιρεία Μούζουλας και Συνεργάτες Δικηγορική Εταιρεία τις υπηρεσίες Υπεύθυνου Προστασίας Προσωπικών Δεδομένων (DPO).
- Η Εταιρία έχει δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης αναθέσει στην εταιρία «INFORM ΛΥΚΟΣ (ΕΛΛΑΣ) Α.Ε.» την παροχή υπηρεσιών επιτύπωσης, εμφακέλωσης και αποστολής εντύπων ενημέρωσης προς τους Μεριδιούχους.

### 3.1.10 Πολιτική αποδοχών

Η Εταιρία έχει υιοθετήσει και εφαρμόζει Πολιτική Αποδοχών, η οποία αποσκοπεί στη διασφάλιση των συμφερόντων των υπό τη διαχείρισή της αμοιβαίων κεφαλαίων, μέσω της ορθής και αποτελεσματικής διαχείρισης των συνδεδεμένων με αυτά κινδύνων και της αποτροπής ανάληψης κινδύνων ασύμβατων με το προφίλ και τους κανονισμούς τους. Λαμβανομένων υπόψη της εσωτερικής οργάνωσης, της φύσης, του εύρους και της



πολυπλοκότητας των δραστηριοτήτων της Εταιρίας και σε συμμόρφωση με το άρθρο 23β παρ. 3 του ν. 4099/2012, η εταιρία δεν έχει συγκροτήσει επιτροπή αποδοχών.

Η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας έχει διαμορφωθεί με βάση τη θεσπισθείσα και εφαρμοζόμενη Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε., στον οποίο ανήκει και πληροί όλους τους όρους του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου που διέπει τις εταιρίες διαχείρισης αμοιβαίων κεφαλαίων στην Ελλάδα.

Η Πολιτική Αποδοχών περιλαμβάνει σταθερές και μεταβλητές συνιστώσες, τόσο επί των μισθών όσο και επί των προαιρετικών συνταξιοδοτικών παροχών και εφαρμόζεται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, στα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους και στα πρόσωπα που ασκούν λειτουργίες ελέγχου, καθώς επίσης και σε οποιονδήποτε υπάλληλο λαμβάνει συνολικές αποδοχές που τον τοποθετούν στο ίδιο μισθολογικό κλιμάκιο με τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και τα πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους, των οποίων οι επαγγελματικές δραστηριότητες έχουν ουσιώδη αντίκτυπο στο προφίλ κινδύνου της Εταιρίας ή των υπό τη διαχείρισή της αμοιβαίων κεφαλαίων.

Σύμφωνα με το άρθρο 5 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η Εταιρεία συμπεριλαμβάνει στην Πολιτική Αποδοχών της πληροφορίες σχετικά με την ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας (ESG). Η Εταιρεία εξετάζει επί του παρόντος ατομικούς και συλλογικούς στόχους και θα περιλαμβάνει στοιχεία που σχετίζονται με την ενσωμάτωση κινδύνων βιωσιμότητας. Το μέρος των μεταβλητών αποδοχών των εργαζομένων της Εταιρείας θα επανεξεταστεί λαμβάνοντας υπόψη την ολοκλήρωση αυτών των στόχων και η Εταιρεία θα ενημερώσει την Πολιτική Αποδοχών της και θα τη δημοσιεύσει στην επίσημη ιστοσελίδα της εν ευθέτω χρόνω.

Η ισχύουσα Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας [στην οποία περιλαμβάνονται, μεταξύ άλλων, αναλυτική περιγραφή του τρόπου με τον οποίο υπολογίζονται οι αποδοχές και παροχές και η ταυτότητα των προσώπων που είναι υπεύθυνα για τη χορήγησή τους] είναι διαθέσιμη στην ιστοσελίδα της εταιρίας στο διαδίκτυο [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr), ενώ αντίγραφά της σε έντυπη μορφή, διατίθενται, χωρίς επιβάρυνση, στα γραφεία της Εταιρίας (Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα) και στα υποκαταστήματα του δικτύου διάθεσης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Πειραιώς, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες.

### 3.1.11 Πολιτική ESG

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει Πολιτική ESG που αποτελεί μέρος της συνολικής Επενδυτικής Πολιτικής της. Η σχετική Πολιτική εφαρμόζεται σε όλα τα Αμοιβαία Κεφάλαια που η Εταιρία διαχειρίζεται, περιλαμβάνοντας εξειδικευμένες ρυθμίσεις ειδικά για τα χαρτοφυλάκια των α/κ που προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ή έχουν ως στόχο τους τις αειφόρες επενδύσεις και εμπίπτουν στα άρθρα 8 ή/και 9 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

Η Εταιρεία έχει υπογράψει τις Αρχές Υπεύθυνων Επενδύσεων (PRI) από τον Φεβρουάριο του 2019. Σύμφωνα με αυτή της τη δέσμευση, η Εταιρεία ενσωματώνει σταδιακά και συνεχώς μετρήσεις, δείκτες επίδοσης, εκτιμήσεις και στόχους κινδύνων βιωσιμότητας και παραγόντων αειφορίας στη διαδικασία λήψης επενδυτικών αποφάσεων και επιλογών.

Πρόκειται για μια μακροπρόθεσμη διαδικασία που ενδέχεται να επηρεάσει την κατανομή και αποτίμηση περιουσιακών στοιχείων, την εκτίμηση κινδύνου και εν τέλη την απόδοση των προϊόντων της Εταιρείας σε θεσμικούς, επαγγελματίες και ιδιώτες επενδυτές, πελάτες και ιδιοκτήτες περιουσιακών στοιχείων.

Η Εταιρεία έχει αναπτύξει (και συνεχίζει να αναπτύσσει) την Πολιτική ESG της, εφαρμόζοντας θεμελιώδη χρηματοοικονομική και μη χρηματοοικονομική ανάλυση, με στόχο τη δημιουργία ενός αξιόπιστου και συγκροτημένου πλαισίου επενδύσεων για αειφόρες επενδύσεις, με στόχο την προσαρμογή στις συνεχώς εξελισσόμενες κανονιστικές



απαιτήσεις και τεχνικά πρότυπα όπως αυτά καθορίζονται από το πλαίσιο της Ευρωπαϊκής Ένωσης για τη αειφόρο χρηματοδότηση και από τις αρμόδιες αρχές αλλά και για τη μεγιστοποίηση των αποδόσεων χαρτοφυλακίου μακροπρόθεσμα.

Σύμφωνα με τα άρθρα 3, 4 και 6 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, η ESG Επενδυτική Πολιτική της Εταιρείας είναι διαθέσιμη σε όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη στην επίσημη ιστοσελίδα της Εταιρείας [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr) και ενημερώνεται χωρίς προειδοποίηση όποτε αυτό κρίνεται σκόπιμο ή απαραίτητο.

#### **Κατηγοριοποίηση βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088**

Από τα Αμοιβαία Κεφάλαια που η Εταιρία διαχειρίζεται :

α) Τα αμοιβαία κεφάλαια “Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό”, “Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό”, “Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό”, “Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό” και “Πειραιώς Α/Κ Ομολογιακό Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας ” εμπίπτουν στο άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, καθώς προάγουν, μεταξύ άλλων χαρακτηριστικών, περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών και οι εταιρείες ή οι εκδότες όπου πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

β) Όλα τα υπόλοιπα Αμοιβαία Κεφάλαια της Εταιρίας δεν προωθούν περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών ούτε έχουν ως στόχο τις αειφόρες επενδύσεις και, κατ’ επέκταση, δεν εμπίπτουν στα άρθρα 8 ή 9, αντίστοιχα, του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088.

#### **Δήλωση για δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας**

Η Εταιρία, μέλος της Τράπεζας Πειραιώς, δηλώνει ότι - σε επίπεδο οντότητας- αποφάσισε να μην λαμβάνει υπόψη τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Ωστόσο σε επίπεδο χρηματοπιστωτικού προϊόντος και συγκεκριμένα σε σχέση με τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια του άρθρου 8 SFDR, στις προσυμβατικές γνωστοποιήσεις των οποίων προβλέπεται ότι λαμβάνονται υπόψη κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ θα συνεχίσει να λαμβάνει υπόψη τις εν λόγω επιπτώσεις, παρέχοντας τις σχετικές πληροφορίες στις περιοδικές εκθέσεις των εν λόγω αμοιβαίων κεφαλαίων.

Η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ σε εθελοντική βάση και χωρίς να υπέχει σχετική κανονιστική υποχρέωση δημοσίευσε στις 30.06.2024 δήλωση σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας για την περίοδο 01.07.2023 έως 31.12.2023, συμπεριλαμβάνοντας όλα τα υπό διαχείρισή της συλλογικά και ατομικά χαρτοφυλάκια, στο πλαίσιο ενσωμάτωσης των αποτελεσμάτων μέτρησης των κύριων δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας στην ενοποιημένη δήλωση της μητρικής της, Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.

Ωστόσο, η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ αποφάσισε - σε επίπεδο οντότητας- να μην λαμβάνει υπόψη τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, συνεκτιμώντας τις ακόλουθες παραμέτρους:

1. Η Πειραιώς ΑΕΔΑΚ δύναται σύμφωνα με τον ισχύοντα Κανονισμό (ΕΕ) 2019/2088 περί γνωστοποιήσεων αειφορίας να μη λαμβάνει υπόψη τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, καθώς δεν εμπίπτει μεταξύ των οντοτήτων που υποχρεωτικά θα πρέπει να λαμβάνουν υπόψη τις εν λόγω επιπτώσεις.
2. Λόγω της φύσης των παρεχόμενων από την Πειραιώς ΑΕΔΑΚ υπηρεσιών διαχείρισης συλλογικών και ατομικών χαρτοφυλακίων, η λήψη υπόψη των κύριων δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας έχει μεγαλύτερη χρησιμότητα για τους επενδυτές όταν διενεργείται στο επίπεδο του οικείου χαρτοφυλακίου- χρηματοπιστωτικού προϊόντος, οπότε και στον επενδυτή παρέχονται μέσω των προσυμβατικών γνωστοποιήσεων και των περιοδικών εκθέσεων συγκεκριμένες -σε επίπεδο



προϊόντος- πληροφορίες σχετικά με το κατά πόσο το εν λόγω προϊόν λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας, καθώς και απολογιστικά με ποιο τρόπο αυτές ελήφθησαν υπόψη.

3. Το μεταβαλλόμενο ρυθμιστικό πλαίσιο, καθώς σε συνέχεια της αξιολόγησης/ επανεξέτασης από την Ευρωπαϊκή Επιτροπή του κανονισμού περί γνωστοποιήσεων αειφορίας (SFDR) αναμένονται εξελίξεις με στόχο τη βελτίωση της λειτουργίας του κανονιστικού πλαισίου περί γνωστοποιήσεων αειφορίας.

Για περισσότερες πληροφορίες, ανατρέξτε στην ιστοσελίδα της Εταιρίας <https://www.piraeusaedak.gr>

Ως προς τα αποτελέσματα της αξιολόγησης των πιθανών επιπτώσεων των κινδύνων βιωσιμότητας στις αποδόσεις των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων όταν θα καταστούν διαθέσιμα τα σχετικά στοιχεία θα συμπεριληφθούν στο ενημερωτικό δελτίο των υπό διαχείριση Αμοιβαίων Κεφαλαίων

### **Πληροφορίες με βάση τον Κανονισμό (ΕΕ) 2020/852**

Για τα λοιπά αμοιβαία κεφάλαια που διαχειρίζεται η Εταιρία πλην των α/κ "Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό", "Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό", "Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό", "Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό" και "Πειραιώς Α/Κ Ομολογιακό Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας" (του άρθρου 8): Οι υποκείμενες επενδύσεις δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες».

#### **3.1.12 Γνωστοποίηση σχετικά με μη χρηματικά οφέλη δυνάμει του άρθρου 29 της απόφασης 15/633/20.12.2012 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς**

Η Εταιρία μπορεί να λαμβάνει μη χρηματικά οφέλη από τρίτους εφόσον αυτά τα οφέλη είναι ικανά να βελτιώσουν την ποιότητα των υπηρεσιών προς τα υπό διαχείριση αμοιβαία κεφάλαια και δεν θίγουν τη δυνατότητα της Εταιρίας να ενεργεί με έντιμο, δίκαιο και επαγγελματικό τρόπο. Οποιαδήποτε τέτοια οφέλη θα είναι εύλογα, αναλογικά και τέτοιας κλίμακας ώστε να είναι απίθανο να επηρεάσουν τη συμπεριφορά της Εταιρίας με τρόπο που να είναι επιζήμιος προς εξυπηρέτηση των συμφερόντων των υπό διαχείριση α/κ και των μεριδιούχων.

Ενδεικτικά παραδείγματα τέτοιων ωφελημάτων αποτελούν τα ακόλουθα:

- πληροφορίες ή τεκμηρίωση γενικής φύσης που αφορούν ένα χρηματοπιστωτικό μέσο ή μια επενδυτική υπηρεσία,
- γραπτό υλικό από τρίτους που έχει παραγγείλει και πληρώσει ένας εταιρικός εκδότης ή δυνητικός εκδότης για να προωθήσει μια νέα έκδοση από την εταιρία, υπό την προϋπόθεση ότι η σχέση αυτή αποκαλύπτεται σαφώς στο υλικό και ότι το υλικό διατίθεται ταυτόχρονα σε όλες τις επιχειρήσεις που επιθυμούν να το λάβουν ή στο ευρύ κοινό,
- συμμετοχή σε συνέδρια ή σεμινάρια κ.λπ. σχετικά με τα οφέλη και τα χαρακτηριστικά ενός συγκεκριμένου χρηματοπιστωτικού μέσου ή μιας επενδυτικής υπηρεσίας,
- φιλοξενία εύλογης αξίας, όπως π.χ. φαγητό και ποτό κατά τη διάρκεια μιας συνεδρίασης, ενός συνεδρίου ή ανάλογου είδους μη χρηματικό ωφέλημα,
- έρευνα σχετικά με μια έκδοση μετοχών, ομολογίων ή άλλων χρηματοπιστωτικών μέσων, η οποία παράγεται πριν από την ολοκλήρωση της έκδοσης από πρόσωπο που παρέχει υπηρεσίες αναδοχής ή τοποθέτησης στον εκδότη αυτής της έκδοσης και η οποία (έρευνα) διατίθεται στους υποψήφιους επενδυτές της έκδοσης.

Η Εταιρία δύναται να γνωστοποιήσει περαιτέρω λεπτομέρειες σχετικά με τα μη χρηματικά οφέλη κατόπιν αιτήματος μεριδιούχου.



## ► 3.2 Θεματοφύλακας Αμοιβαίων Κεφαλαίων

### 3.2.1 Γενικά

Καθήκοντα θεματοφύλακα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία ασκεί, δυνάμει σχετικής έγγραφης σύμβασης, η ανώνυμη τραπεζική εταιρία με την επωνυμία ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. [αρ. Γ.Ε.ΜΗ.: 225501000 (πρώην ΑΡ.Μ.Α.Ε.: 6065/06/Β/86/04)], η οποία εδρεύει στην Αθήνα, οδός Αμερικής 4, όπου βρίσκονται και τα κεντρικά της γραφεία, και έχει ως κυρία δραστηριότητα την εκτέλεση τραπεζικών εργασιών.

### 3.2.2 Καθήκοντα Θεματοφύλακα

Ο Θεματοφύλακας ευθύνεται για την προσήκουσα εκτέλεση όλων των προβλεπόμενων στο άρθρο 36 του ν. 4099/2012 αρμοδιοτήτων και υποχρεώσεων του, καθώς και των καθηκόντων του που απορρέουν από τη σχετική σύμβαση θεματοφυλακής που έχει υπογράψει με την Εταιρία, ενδεικτικά – και όχι περιοριστικά – αναφερομένων της φύλαξης των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, της παρακολούθησης των ταμειακών ροών τους (cash monitoring), του ελέγχου της νομιμότητας των αποφάσεων της Εταιρίας, της τήρησης των υποχρεώσεων ενημέρωσης τόσο έναντι της Εταιρίας όσο και έναντι της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς,. Ειδικότερα, ο Θεματοφύλακας, μεταξύ άλλων:

1. διασφαλίζει ότι η διάθεση, η έκδοση, η επαναγορά, η εξαγορά, και η ακύρωση των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων πραγματοποιούνται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κανονισμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
2. διασφαλίζει ότι ο υπολογισμός της αξίας των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων πραγματοποιείται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κανονισμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
3. εκτελεί τις εντολές της Εταιρίας, εξαιρουμένης της περίπτωσης που αυτές είναι αντίθετες με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κανονισμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
4. διασφαλίζει ότι το τίμημα από τις συναλλαγές που αφορούν στοιχεία του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καταβάλλεται σε αυτόν μέσα στις συνήθεις προθεσμίες,
5. διασφαλίζει ότι τα κέρδη των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διατίθενται σύμφωνα με τις διατάξεις του ν. 4099/2012, των αποφάσεων της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς και των κανονισμών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων,
6. διασφαλίζει την κατάλληλη παρακολούθηση των ταμειακών ροών των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και, ειδικότερα, ότι τα κεφάλαια που καταβάλλονται από μεριδιούχους ή για λογαριασμό μεριδιούχων κατά την υποβολή αίτησης για απόκτηση μεριδίων α/κ, έχουν εισπραχθεί,
7. διασφαλίζει ότι όλα τα μετρητά των Αμοιβαίων Κεφαλαίων καταχωρίζονται σε λογαριασμούς μετρητών οι οποίοι πληρούν τις προϋποθέσεις της παρ. 5 εδ. 2 και 3 του άρθρου 36 του ν. 4099/2012,
8. διασφαλίζει ότι η φύλαξη των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων διενεργείται σύμφωνα με τους προβλεπόμενους στην παρ. 6 του άρθρου 36 του ν. 4099/2012 όρους,
9. παρέχει σε τακτική βάση στην Εταιρία πλήρη κατάλογο όλων των στοιχείων του ενεργητικού των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και
10. παρέχει στην Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς κάθε αιτούμενη από αυτή πληροφορία που έχει συγκεντρώσει κατά την άσκηση των καθηκόντων του, η οποία είναι απαραίτητη ή χρήσιμη για την εκ μέρους της Αρχής άσκηση εποπτείας επί των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, σύμφωνα με τον ν. 4099/2012.



### 3.2.3 Αποφυγή καταστάσεων σύγκρουσης συμφερόντων

1. Η επιλογή του Θεματοφύλακα βασίστηκε σε έγγραφη αξιολόγηση αντικειμενικά προκαθορισμένων από την Εταιρία κριτηρίων, όπως η εμπειρία, η οικονομική κατάσταση, η ποιότητα των υπηρεσιών και το κόστος, πραγματοποιήθηκε δε με αποκλειστικό γνώμονα το συμφέρον των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και των μεριδιούχων τους.
2. Στο πλαίσιο της άσκησης των καθηκόντων και αρμοδιοτήτων τους, με βάση την ισχύουσα νομοθεσία και τη μεταξύ τους υπογραφείσα σύμβαση θεματοφυλακής, η Εταιρία και ο Θεματοφύλακας ενεργούν με έντιμο και θεμιτό τρόπο, με επαγγελματισμό, ανεξαρτησία και με γνώμονα το αποκλειστικό συμφέρον κάθε Αμοιβαίου Κεφαλαίου και των μεριδιούχων του.
3. Ο Θεματοφύλακας δεν προβαίνει σε ενέργειες σε σχέση με τα Αμοιβαία Κεφάλαια ή με την Εταιρία, οι οποίες ενδέχεται να προκαλέσουν συγκρούσεις συμφερόντων μεταξύ των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, των μεριδιούχων τους, της Εταιρίας και αυτού του ίδιου, εκτός αν έχει διαχωρίσει λειτουργικά και ιεραρχικά την εκτέλεση των καθηκόντων του ως Θεματοφύλακα από τα άλλα καθήκοντά του, που ενδέχεται να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων, και υπό την αυστηρή προϋπόθεση ότι έχει εντοπίσει, διαχειριστεί, παρακολουθήσει και γνωστοποιήσει κατάλληλα στους μεριδιούχους των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και στην Εταιρία τις ενδεχόμενες συγκρούσεις συμφερόντων που ανακύπτουν.
4. Στο πλαίσιο διασφάλισης της ανεξαρτησίας μεταξύ της Εταιρίας και του Θεματοφύλακα, η σύνθεση των διοικητικών τους συμβουλίων βρίσκεται σε πλήρη συμμόρφωση με τις απορρέουσες από τα άρθρα 21 και 24 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/438 υποχρεώσεις.

### 3.2.4 Ανάθεση καθηκόντων θεματοφυλακής σε τρίτα πρόσωπα

Ο Θεματοφύλακας έχει, κατ' εφαρμογή του άρθρου 36α του ν.4099/2012, αναθέσει την φύλαξη αλλοδαπών τίτλων στους επτά κατωτέρω επενδυτικούς οίκους που παρέχουν υπηρεσίες θεματοφυλακής, υπόκεινται σε κανόνες προληπτικής ρύθμισης (συμπεριλαμβανομένων των κανόνων για τις ελάχιστες κεφαλαιακές απαιτήσεις) τουλάχιστον ισοδύναμους με τους ισχύοντες στην Ελλάδα και σε εποπτεία και πληρούν όλες τις προβλεπόμενες στο άρθρο 36α του ν. 4099/2012 προϋποθέσεις (υπο-θεματοφύλακες):

- Euroclear Bank SA, ανώνυμη τραπεζική εταιρία με έδρα τις Βρυξέλλες
- BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, ανώνυμη τραπεζική εταιρία με έδρα τη Γαλλία
- CLEARSTREAM BANKING S.A. ανώνυμη τραπεζική εταιρία με έδρα το Λουξεμβούργο
- MFEX Luxembourg S.A., ανώνυμη εταιρία με έδρα το Λουξεμβούργο
- INTESA Sanpaolo S.p.A. ανώνυμη εταιρία με έδρα την Ιταλία

Ο Θεματοφύλακας παρακολουθεί και ελέγχει σε διαρκή βάση την ορθή εκπλήρωση των καθηκόντων των ορισθέντων υπο-θεματοφυλάκων, διασφαλίζει δε ότι λαμβάνονται όλα τα κατάλληλα μέτρα για την αποφυγή και τον εντοπισμό ενδεχόμενων περιπτώσεων σύγκρουσης συμφερόντων μεταξύ των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, των μεριδιούχων τους, της Εταιρίας, του Θεματοφύλακα και των υπο-θεματοφυλάκων.

### 3.2.5 Παροχή πληροφοριών και στοιχείων στους επενδυτές

Αναλυτικές πληροφορίες και στοιχεία σχετικά με την επιλογή του θεματοφύλακα, τα καθήκοντά του, τις ενδεχόμενες περιπτώσεις σύγκρουσης συμφερόντων που μπορεί να ανακύψουν, καθώς και την επιλογή υποθεματοφυλάκων είναι διαθέσιμες στους επενδυτές, κατόπιν αίτησής τους, στην έδρα της Εταιρίας και σε όλα τα υποκαταστήματα του δικτύου διάθεσης, μέσω των οποίων διατίθενται τα μερίδια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, κατά τις εργάσιμες ημέρες και ώρες. Επιπλέον, οι ανωτέρω πληροφορίες διατίθενται και κατόπιν υποβολής σχετικής ηλεκτρονικής αίτησης στην ηλεκτρονική διεύθυνση της Εταιρίας [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr).



## 4. Δεδομένα Προσωπικού Χαρακτήρα

Η Εταιρία επεξεργάζεται δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα (εφεξής καλούμενα «Προσωπικά Δεδομένα») των μεριδιούχων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων και άλλων σχετιζόμενων με τις συμμετοχές στα Αμοιβαία Κεφάλαια προσώπων (εφεξής καλούμενων συνολικά και «Υποκείμενα των Δεδομένων»), τα οποία έχουν υποβληθεί ή πρόκειται να υποβληθούν από τα ίδια τα Υποκείμενα των Δεδομένων ή από τους νόμιμους εκπροσώπους τους ή τρίτα, φυσικά ή νομικά πρόσωπα ή από φορείς του δημοσίου ή που προέρχονται από δημόσια προσβάσιμες πηγές και/ή αρχεία, εφόσον είναι απαραίτητα για τους σκοπούς της επεξεργασίας.

Οι σκοποί της διενεργούμενης από την Εταιρία επεξεργασίας είναι οι ακόλουθοι:

1. η εξυπηρέτηση, υποστήριξη και παρακολούθηση της συμμετοχής των μεριδιούχων στα Αμοιβαία Κεφάλαια, βάσει των υποβαλλόμενων από αυτούς αιτήσεων συμμετοχής, εξαγοράς και εξαγοράς - επανεπένδυσης,
2. η καταχώριση, καταγραφή και αρχειοθέτηση των πάσης φύσεως εντολών, αιτήσεων και αιτημάτων των μεριδιούχων προς την Εταιρία που δίδονται εγγράφως, ηλεκτρονικά ή τηλεφωνικά, στο πλαίσιο συμμετοχής τους στα Αμοιβαία Κεφάλαια,
3. η, στο πλαίσιο της διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, εκπλήρωση των απορреουσών από το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο υποχρεώσεων της Εταιρίας, καθώς και η συμμόρφωσή της με αποφάσεις των αρμόδιων εποπτικών, διοικητικών, δημόσιων και δικαστικών/εισαγγελικών Αρχών και Υπηρεσιών,
4. η ικανοποίηση των πάσης φύσεως απευθυνόμενων προς την Εταιρία αιτημάτων μεριδιούχων ή η εξέταση παραπόνων μεριδιούχων και
5. η αποστολή έντυπων και ηλεκτρονικών μηνυμάτων από την Εταιρία προς τους μεριδιούχους για διαφημιστικούς/προωθητικούς λόγους, εφόσον αυτοί έχουν προηγουμένως χορηγήσει στην Εταιρία ειδική προς τούτο συγκατάθεση.

Ως Υπεύθυνη Επεξεργασίας των Προσωπικών Δεδομένων, η Εταιρία λαμβάνει κάθε απαραίτητο μέτρο, ώστε να συμμορφώνεται σε διαρκή βάση με τις διατάξεις του Γενικού Κανονισμού Προστασίας των Δεδομένων (ΕΕ) 2016/679 (εφεξής «ΓΚΠΔ») και την ισχύουσα στην Ελλάδα σχετική νομοθεσία.

Δεδομένου ότι τα Προσωπικά Δεδομένα που η Εταιρία επεξεργάζεται περιορίζονται στα απολύτως απαραίτητα για την επίτευξη των σκοπών της επεξεργασίας, ενδεχόμενη άρνηση των επενδυτών να τα παράσχουν στην Εταιρία, συνεπάγεται αδυναμία απόκτησης συμμετοχής τους στα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Αποδέκτες των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα των Υποκειμένων μπορεί να είναι i) κάθε πιστωτικό ίδρυμα που εκτελεί καθήκοντα θεματοφύλακα/υπο-θεματοφύλακα, οι εκάστοτε οριζόμενοι διαμεσολαβητές/υπο-διαμεσολαβητές για τη διάθεση μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, καθώς και τρίτα πρόσωπα – πάροχοι στα οποία η Εταιρία έχει, δυνάμει σχετικής σύμβασης, αναθέσει την άσκηση λειτουργιών της, στο πλαίσιο της διαχείρισής των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, ii) τρίτα πρόσωπα στα οποία η Εταιρία έχει αναθέσει, μερικά ή ολικά, τη για λογαριασμό της εκτέλεση λειτουργιών της επεξεργασίας των δεδομένων προσωπικού χαρακτήρα, για την καλύτερη εξυπηρέτηση της διαχείρισης των Αμοιβαίων κεφαλαίων, καθώς και της συμμόρφωσής της με το εκάστοτε ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, iii) τρίτα πρόσωπα με τα οποία η Εταιρία συνεργάζεται κατά την άσκηση των δραστηριοτήτων της, με σκοπό την εκπλήρωση των υποχρεώσεών της στο πλαίσιο της διαχείρισης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, iv) όλες οι επιχειρήσεις του ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, στο μέτρο και στον βαθμό που η σχετική διαβίβαση εξυπηρετεί τη συμμετοχή των μεριδιούχων στα Αμοιβαία Κεφάλαια, v) κάθε πρόσωπο στο οποίο η διαβίβαση επιβάλλεται να διενεργηθεί, δυνάμει του ισχύοντος νομοθετικού και κανονιστικού πλαισίου ή βάσει δικαστικής απόφασης και vi) οι αρμόδιες για τον έλεγχο και τη λειτουργία τόσο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων όσο και της ίδιας της



Εταιρίας εποπτικές αρχές, καθώς και εν γένει οποιαδήποτε δημόσια, διοικητική, εποπτική, δικαστική, εισαγγελική ή άλλη Αρχή και/ή Υπηρεσία, κατά την άσκηση των νόμιμων καθηκόντων της.

Η διαβίβαση των Προσωπικών Δεδομένων προς τρίτη χώρα ή διεθνή οργανισμό μπορεί να πραγματοποιηθεί μόνο εφόσον διασφαλίζεται επαρκές επίπεδο προστασίας από την τρίτη χώρα ή τον διεθνή οργανισμό. Σε διαφορετική περίπτωση, η Εταιρία δύναται να διαβιβάσει δεδομένα προσωπικού χαρακτήρα σε τρίτη χώρα ή διεθνή οργανισμό, μόνο υπό τις αυστηρά προβλεπόμενες στον ΓΚΠΔ προϋποθέσεις.

Τα Προσωπικά Δεδομένα τηρούνται και φυλάσσονται από την Εταιρία σε ασφαλές περιβάλλον, αποκλειστικά και μόνο για τους σκοπούς για τους οποίους προορίζονται και μόνο για όσο χρονικό διάστημα απαιτείται για την επίτευξη των εν λόγω σκοπών, με την επιφύλαξη των ειδικότερων προβλεπόμενων από την ισχύουσα νομοθεσία. Σε κάθε περίπτωση, τα Προσωπικά Δεδομένα τηρούνται για χρονικό διάστημα είκοσι (20) ετών από τη με οποιονδήποτε τρόπο λήξη της συμβατικής σχέσης μεταξύ Εταιρίας και μεριδιούχου ή από την ολική εκ μέρους του μεριδιούχου εξαγορά των μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων. Τα ανωτέρω χρονικά όρια δεν ισχύουν σε περίπτωση δικαστικών διενέξεων, οπότε και ο προβλεπόμενος χρόνος τήρησης των δεδομένων επεκτείνεται έως την έκδοση αμετάκλητης δικαστικής απόφασης.

Τα Υποκείμενα των Δεδομένων έχουν τα ακόλουθα δικαιώματα: α) Δικαίωμα ενημέρωσης και πρόσβασης στα δεδομένα τους, β) Δικαίωμα διόρθωσης των δεδομένων τους, γ) Δικαίωμα διαγραφής των δεδομένων τους, δ) Δικαίωμα περιορισμού της επεξεργασίας των δεδομένων τους, ε) Δικαίωμα φορητότητας των δεδομένων τους σε άλλον υπεύθυνο επεξεργασίας και στ) Δικαίωμα εναντίωσης στην επεξεργασία των δεδομένων τους. Επιπλέον, τα Υποκείμενα δύνανται να ανακαλέσουν οποτεδήποτε ενδεχόμενη συγκατάθεση που έχουν χορηγήσει προς την Εταιρία για επεξεργασία δεδομένων τους, καθώς και να απευθυνθούν οποτεδήποτε για κάθε σχετιζόμενο με τα Προσωπικά τους Δεδομένα ζήτημα στην Αρχή Προστασίας Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα, (Λ. Κηφισίας 1-3, Αθήνα / [contact@dpa.gr](mailto:contact@dpa.gr)) και να υποβάλουν σε αυτή καταγγελία.

Τα αιτήματα των Υποκειμένων των Δεδομένων σχετικά με τα προσωπικά τους δεδομένα και την άσκηση των δικαιωμάτων τους υποβάλλονται στον Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων της Εταιρίας στην ηλεκτρονική διεύθυνση [DPO\\_aedak@piraeusbank.gr](mailto:DPO_aedak@piraeusbank.gr) ή εγγράφως στα γραφεία της Εταιρίας (Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα) υπόψη του Υπεύθυνου Προστασίας Δεδομένων.

Η Εταιρία έχει ορίσει Υπεύθυνο Προστασίας Δεδομένων, τα στοιχεία επικοινωνίας του οποίου είναι: [DPO\\_aedak@piraeusbank.gr](mailto:DPO_aedak@piraeusbank.gr)

Αναλυτική ενημέρωση σχετικά με την εκ μέρους της Εταιρίας επεξεργασία των Προσωπικών Δεδομένων των επενδυτών στα Αμοιβαία Κεφάλαια και, ειδικότερα σχετικά με το είδος των προσωπικών δεδομένων που επεξεργάζεται, τη νομιμότητα και τους σκοπούς της επεξεργασίας, τα πρόσωπα στα οποία τα δεδομένα μπορεί να διαβιβαστούν, τον τρόπο και τον χρόνο φύλαξης τους, καθώς και με τα δικαιώματά τους ως υποκειμένων της σχετικής επεξεργασίας, είναι διαθέσιμη χωρίς χρέωση στην έδρα της Εταιρίας (Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα), στα καταστήματα της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. και στην ιστοσελίδα της [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr), όπου βρίσκονται αναρτημένα τα έντυπα «ΕΝΗΜΕΡΩΣΗ ΓΙΑ ΤΗΝ ΕΠΕΞΕΡΓΑΣΙΑ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ» και «ΓΕΝΙΚΗ ΠΟΛΙΤΙΚΗ ΠΡΟΣΤΑΣΙΑΣ ΔΕΔΟΜΕΝΩΝ ΠΡΟΣΩΠΙΚΟΥ ΧΑΡΑΚΤΗΡΑ» της Εταιρίας, όπως εκάστοτε ισχύουν. Τα ανωτέρω έγγραφα υπόκεινται σε μονομερή τροποποίηση από την Εταιρία, κατά την απόλυτη διακριτική της ευχέρεια, αναρτώνται δε αμέσως μετά από κάθε επικαιροποίηση, ως ισχύουν, στην ιστοσελίδα της Εταιρίας.

Με την απόκτηση μεριδίων των Αμοιβαίων Κεφαλαίων, οι μεριδιούχοι, ως Υποκείμενα Προσωπικών Δεδομένων, αναγνωρίζουν ότι - πριν την υποβολή της αίτησης συμμετοχής τους στα Αμοιβαία Κεφάλαια - τους παρασχέθηκε από την Εταιρία έντυπο ενημέρωσης σχετικά με την επεξεργασία των Δεδομένων Προσωπικού Χαρακτήρα τους από



την Εταιρία (που τους κοινοποιήθηκε ότι βρίσκεται και αναρτημένο στην ιστοσελίδα της Εταιρίας), τους όρους του οποίου έχουν λάβει γνώση, κατανοούν, αποδέχονται και αποτελούν αναπόσπαστο μέρος της υποβαλλόμενης από αυτούς αίτησης συμμετοχής στα Αμοιβαία Κεφάλαια.



## 5. Παράρτημα

### ► Α. Αμοιβαία Κεφάλαια (πλην των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς)

#### I. Επιτρεπόμενες επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται αποκλειστικά σε:

1. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε ρυθμιζόμενη αγορά κατά την έννοια της παρ. 21 του άρθρου 4 του ν. 4514/2018, όπως ισχύει, καθώς και των αντίστοιχων διατάξεων των εθνικών νομοθεσιών των κρατών μελών, με τις οποίες αυτές εναρμονίστηκαν προς τη διάταξη της περ. 21 της παρ. 1 του άρθρου 4 της Οδηγίας 2014/65/ΕΕ, όπως ισχύει.
2. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε άλλη εποπτευόμενη αγορά κράτους - μέλους, η οποία λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό.
3. Κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που γίνονται δεκτά ή/και αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήριο αξιών τρίτου κράτους ή σε άλλη αγορά τρίτου κράτους, εποπτευόμενη, που λειτουργεί κανονικά, είναι αναγνωρισμένη και ανοικτή στο κοινό. Τα χρηματιστήρια αξιών και οι αγορές του παρόντος στοιχείου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.
4. Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες, εφόσον οι όροι έκδοσης περιλαμβάνουν την υποχρέωση υποβολής αίτησης για εισαγωγή σε χρηματιστήριο αξιών ή σε άλλη αγορά των παραγράφων I.1,2,3 του παρόντος Παραρτήματος και εφόσον η εισαγωγή αυτή θα πραγματοποιηθεί, το αργότερο, εντός ενός (1) έτους από την έκδοση.
5. Μέσα χρηματαγοράς, πλην των διαπραγματεύσιμων σε εποπτευόμενη αγορά, εφόσον η έκδοση ή ο εκδότης των μέσων αυτών υπόκειται σε ρυθμίσεις για την προστασία των επενδυτών και της αποταμίευσης και εφόσον τα μέσα αυτά:
  1. εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από κεντρική, περιφερειακή ή τοπική αρχή, από κεντρική τράπεζα κράτους μέλους, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, από την Ευρωπαϊκή Ένωση, από την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, από τρίτο κράτος ή, σε περίπτωση ομοσπονδιακού κράτους, από μέλος του ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο ανήκουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, ή
  2. εκδίδονται από επιχείρηση της οποίας οι κινητές αξίες είναι εισηγμένες προς διαπραγμάτευση σε αγορές που αναφέρονται στις παραγράφους I.1,2 και 3, ή
  3. εκδίδονται ή είναι εγγυημένα από οργανισμό υποκείμενο σε προληπτική εποπτεία, σύμφωνα με τα κριτήρια της κοινοτικής νομοθεσίας, ή από οργανισμό που υπόκειται και τηρεί κανόνες προληπτικής εποπτείας, θεωρούμενους ως τουλάχιστον ισοδύναμους με εκείνους της κοινοτικής νομοθεσίας, ή
  4. εκδίδονται από άλλους οργανισμούς που ανήκουν σε κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, εφόσον για τις επενδύσεις στα μέσα αυτά προβλέπεται προστασία των επενδυτών τουλάχιστον ισοδύναμη με εκείνη που προβλέπεται στις προηγούμενες περιπτώσεις του παρόντος στοιχείου και εφόσον ο εκδότης είναι:
    - i. εταιρία της οποίας το κεφάλαιο και τα αποθεματικά ανέρχονται σε τουλάχιστον δέκα εκατομμύρια (10.000.000) ευρώ και υποβάλλει και δημοσιεύει τους ετήσιους λογαριασμούς ή εκθέσεις της σύμφωνα με την Οδηγία 78/660/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή
    - ii. οργανισμός, εντός ομίλου εταιριών που περιλαμβάνει μία ή περισσότερες εισηγμένες εταιρίες, ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση του ομίλου, ή
    - iii. οργανισμός ο οποίος έχει ως σκοπό τη χρηματοδότηση εκδότη μέσων τιτλοποίησης, εφόσον ο τελευταίος έχει εξασφαλίσει τραπεζική χρηματοδότηση.



6. Καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα αποδοτέες στους καταθέτες σε πρώτη ζήτηση ή προθεσμιακές καταθέσεις διάρκειας μέχρι δώδεκα (12) μηνών, εφόσον το πιστωτικό ίδρυμα έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος της ΕΕ ή, εάν η καταστατική έδρα του πιστωτικού ιδρύματος βρίσκεται σε τρίτη χώρα, εφόσον το ίδρυμα υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας, το οποίο θεωρείται τουλάχιστον ισοδύναμο με αυτό που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία. Οι τρίτες χώρες του παρόντος στοιχείου ορίζονται εκάστοτε με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος.
7. Επενδύσεις σε άλλα Μεριδία ΟΣΕΚΑ

Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται σε μερίδια Ο.Σ.Ε.Κ.Α. εγκεκριμένων βάσει των εθνικών νομοθεσιών με τις οποίες επήλθε εναρμόνιση με την Οδηγία 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει, ή και άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, ανεξάρτητα από το εάν εδρεύουν σε κράτος μέλος, εφόσον:

1. οι εν λόγω άλλοι οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων έχουν λάβει άδεια λειτουργίας βάσει νόμων που προβλέπουν ότι υπόκεινται σε εποπτεία τουλάχιστον ισοδύναμη με αυτήν που προβλέπει η κοινοτική νομοθεσία και εφόσον η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς έχει συνάψει με την αντίστοιχη εποπτική αρχή συμφωνία συνεργασίας και ανταλλαγής εμπιστευτικών πληροφοριών,
2. το επίπεδο προστασίας των μεριδιούχων των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων είναι τουλάχιστον ισοδύναμο με το παρεχόμενο στους μεριδιούχους των Ο.Σ.Ε.Κ.Α. και ιδίως οι κανόνες που αφορούν τη διασπορά των στοιχείων του ενεργητικού του, τις δανειοληπτικές και δανειοδοτικές πράξεις και τις ακάλυπτες πωλήσεις κινητών αξιών και μέσων χρηματαγοράς είναι τουλάχιστον ισοδύναμοι με τις απαιτήσεις της Οδηγίας 2009/65/ΕΚ, όπως ισχύει,
3. οι δραστηριότητες των άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων περιγράφονται σε εξαμηνιαίες και ετήσιες εκθέσεις, ώστε να είναι δυνατή η αξιολόγηση των στοιχείων του ενεργητικού και του παθητικού, των αποτελεσμάτων και των πράξεων που έχουν διενεργηθεί κατά το χρονικό διάστημα που καλύπτουν οι εκθέσεις,
4. ο Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή ο άλλος οργανισμός συλλογικών επενδύσεων, του οποίου μελετάται η απόκτηση μεριδίων, δεν μπορεί να επενδύει, σύμφωνα με τον κανονισμό του ή τα καταστατικά του έγγραφα, ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε μερίδια άλλων Ο.Σ.Ε.Κ.Α. ή οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.

8. Επενδύσεις σε παράγωγα χρηματοοικονομικά μέσα

Οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου επιτρέπεται να πραγματοποιούνται σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων των εξομοιούμενων με αυτά μέσων που διακανονίζονται σε μετρητά, τα οποία αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε μία από τις αγορές που αναφέρονται στις παραγράφους 1.1. 2. 3. του παρόντος ή/και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα που αποτελούν αντικείμενο εξωχρηματιστηριακών συναλλαγών (εξωχρηματιστηριακά παράγωγα), εφόσον:

1. το υποκείμενο στοιχείο συνίσταται σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που περιγράφονται στο παρόν τμήμα του ενημερωτικού δελτίου, σε χρηματοοικονομικούς δείκτες, επιτόκια, συναλλαγματικές ισοτιμίες ή νομίσματα, που περιλαμβάνονται στους επενδυτικούς στόχους του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, όπως αυτοί καθορίζονται στον κανονισμό του,
2. οι αντισυμβαλλόμενοι που μετέχουν σε πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί υποκείμενοι σε προληπτική εποπτεία ως προς τις συναλλαγές αυτές και ανήκουν στις κατηγορίες που δύναται να προσδιορίσει η Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς, και
3. τα εξωχρηματιστηριακά παράγωγα υπόκεινται καθημερινά σε αξιόπιστη και επαληθεύσιμη αποτίμηση και είναι δυνατόν να πωλούνται, να ρευστοποιούνται ή να κλείνει η θέση τους με αντισταθμιστική πράξη ανά πάσα στιγμή και σε εύλογη αξία, ύστερα από πρωτοβουλία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.



## II. Άλλες επενδύσεις

- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, επίσης, να επενδύει μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του σε άλλες κινητές αξίες και σε άλλα μέσα χρηματαγοράς εκτός από τα αναφερόμενα στις παραγράφους 1 έως 8 του παρόντος παραρτήματος.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο μπορεί, δευτερευόντως, να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.
- Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν μπορεί να αποκτά πολύτιμα μέταλλα ούτε παραστατικούς τίτλους αυτών.

## III. Επενδυτικά όρια Αμοιβαίου Κεφαλαίου

### A. Γενικά

1. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα της χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη.
2. Επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι σαράντα τοις εκατό (40%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εκδοτών σε καθέναν από τους οποίους έχει επενδύσει ποσοστό μεγαλύτερο του πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του. Ο περιορισμός της παρούσας παραγράφου δεν ισχύει για τις καταθέσεις, καθώς και για τις πράξεις εξωχρηματιστηριακών παραγώγων που διενεργούνται με βάση την παράγραφο Ι8. Οι κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς των παραγράφων III.B.1 και III.Γ.1 του παρόντος παραρτήματος δεν λαμβάνονται υπόψη στην εφαρμογή του ορίου του σαράντα τοις εκατό (40%) που προβλέπεται στην παρούσα παράγραφο.

### B. Όρια επενδύσεων σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς εγγυημένα από κράτη μέλη ή δημόσιους διεθνείς οργανισμούς.

1. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου III.A., επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς του ίδιου εκδότη, όταν οι κινητές αξίες ή τα μέσα χρηματαγοράς έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από κράτος μέλος ή από τρίτα κράτη, όπως αυτά ορίζονται με απόφαση της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ύστερα από γνώμη της Τράπεζας της Ελλάδος, ή από δημόσιο διεθνή οργανισμό στον οποίο συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.
2. Το σύνολο των επενδύσεων σε κινητές αξίες και σε μέσα χρηματαγοράς της ανωτέρω (III.B.1) παραγράφου επιτρέπεται να αυξηθεί μέχρι το εκατό τοις εκατό (100%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθοι όροι και προϋποθέσεις:
  1. κάθε Αμοιβαίο Κεφάλαιο έχει επενδύσει σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς που ανήκουν τουλάχιστον σε έξι (6) διαφορετικές εκδόσεις και οι αξίες που ανήκουν σε κάθε έκδοση δεν υπερβαίνουν το τριάντα τοις εκατό (30%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, και
  2. στον κανονισμό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αναγράφονται αναλυτικά τα κράτη ή οι δημόσιοι διεθνείς οργανισμοί που εκδίδουν ή εγγυώνται τις κινητές αξίες και τα μέσα χρηματαγοράς στις οποίες προτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο να επενδύσει άνω του τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του.

### Γ. Όρια Επενδύσεων σε πιστωτικά ιδρύματα

1. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου III.A., επιτρέπεται η τοποθέτηση μέχρι του είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα που έχει την καταστατική του έδρα σε κράτος μέλος και υπόκειται δια νόμου σε ειδικό καθεστώς δημόσιας εποπτείας που επιτρέπει την προστασία των ομολογιούχων. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προέρχονται από την έκδοση των ομολογιών αυτών, πρέπει να επενδύονται κατά το νόμο σε στοιχεία του ενεργητικού, τα οποία, καθ' όλη τη διάρκεια των ομολογιών, είναι σε θέση να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση αδυναμίας πληρωμής εκ μέρους του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και των δεδουλευμένων τόκων.



2. Εάν το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύσει πάνω από πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του σε ομολογίες της ανωτέρω (III.Γ.1) παραγράφου, που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το ογδόντα τοις εκατό (80%) του καθαρού ενεργητικού του.
3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να τοποθετεί άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.

#### **Δ. Αθροιστικά Όρια Επενδύσεων**

1. Με την επιφύλαξη της παραγράφου III.ΣΤ του παρόντος Παραρτήματος, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να συνδυάζει, αθροιστικά, άνω του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε:
  1. επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό,
  2. καταθέσεις στον οργανισμό αυτό, ή/και
  3. κινδύνους από πράξεις εξωχρηματιστηριακών παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων που διενεργήθηκαν με τον οργανισμό αυτό.
2. Οι επενδύσεις σε κινητές αξίες ή μέσα χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό ή οι καταθέσεις στον οργανισμό αυτό ή οι πράξεις σε παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με αντισυμβαλλόμενο τον εν λόγω οργανισμό που έχουν πραγματοποιηθεί σύμφωνα με τις παραγράφους III.Α, III.Β.1., III.Γ και III.Δ. και τηρούμενης της περίπτωσης της παραγράφου III.ΣΤ. του παρόντος παραρτήματος δεν πρέπει να υπερβαίνουν αθροιστικά το τριάντα πέντε τοις εκατό (35%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

#### **Ε. Όρια επενδύσεων σε άλλους ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ**

Με την επιφύλαξη των διατάξεων που ισχύουν για Αμοιβαία Κεφάλαια που επιτρέπεται από τον κανονισμό τους να επενδύουν σε άλλους ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ, οι επενδύσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε άλλους ΟΣΕΚΑ ή ΟΣΕ δεν επιτρέπεται να υπερβαίνουν το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του. Για τον υπολογισμό των επενδυτικών ορίων της παρούσας παραγράφου δεν λαμβάνονται υπόψη οι επενδύσεις που έχουν πραγματοποιήσει οι ΟΣΕΚΑ ή οι άλλοι ΟΣΕ μερίδια των οποίων έχει αποκτήσει το Αμοιβαίο Κεφάλαιο.

#### **ΣΤ. Όρια επενδύσεων σε εξωχρηματιστηριακά παράγωγα**

Η έκθεση κινδύνου ως προς έναν αντισυμβαλλόμενο στον οποίο εκτίθεται το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διενέργεια πράξης εξωχρηματιστηριακού παραγώγου δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει:

1. το δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος είναι πιστωτικό ίδρυμα όπως αυτό ορίζεται στην παράγραφο I.6, και
2. το πέντε τοις εκατό (5%) του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου όταν ο αντισυμβαλλόμενος δεν είναι πιστωτικό ίδρυμα μεταξύ αυτών που αναφέρονται στο ανωτέρω στοιχείο.

#### **Ζ. Απαγόρευση απόκτησης ελέγχου**

1. Η Εταιρία, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα στην Ελλάδα ή σε κράτος εκτός της Ευρωπαϊκής Ένωσης, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών.
2. Η Εταιρία, για το σύνολο των Αμοιβαίων Κεφαλαίων που διαχειρίζεται, δεν επιτρέπεται να αποκτά μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε άλλο κράτος μέλος της ΕΕ, είτε με δικαίωμα ψήφου είτε χωρίς δικαίωμα ψήφου, που αντιπροσωπεύουν ποσοστό μεγαλύτερο του δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου της αντίστοιχης κατηγορίας μετοχών, εκτός εάν η εθνική νομοθεσία του άλλου κράτους μέλους έχει θέσει άλλους περιορισμούς.



3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν επιτρέπεται να αποκτά ποσοστό μεγαλύτερο του:
  - a. δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών χωρίς δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - b. δέκα τοις εκατό (10%) των μετοχών με δικαίωμα ψήφου ενός εκδότη,
  - c. δέκα τοις εκατό (10%) του συνόλου των ομολόγων ενός εκδότη,
  - d. δέκα τοις εκατό (10%) των μέσων χρηματαγοράς ενός εκδότη,
  - e. είκοσι πέντε τοις εκατό (25%) των μεριδίων ενός Αμοιβαίου Κεφαλαίου ή ενός άλλου οργανισμού συλλογικών επενδύσεων κατά την έννοια της περίπτωσης ε' της παραγράφου 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.
4. Τα επενδυτικά όρια των στοιχείων iii, iv και v της ανωτέρω (III.Z) παραγράφου μπορούν να μην τηρούνται κατά την απόκτηση, εάν τη στιγμή εκείνη δεν είναι δυνατό να υπολογισθεί η ακαθάριστη αξία των ομολόγων ή των μέσων χρηματαγοράς ή η καθαρή αξία των μεριδίων των ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων.
5. Οι ανωτέρω υπό στοιχ. 1 – 4 περιορισμοί δεν ισχύουν για τις κινητές αξίες και τα μέσα της χρηματαγοράς των παραγράφων III.B. και III. Γ.1 και 2, καθώς και για μετοχές εταιρίας που έχει την καταστατική της έδρα σε τρίτο κράτος, εφόσον σύμφωνα με τη νομοθεσία του εν λόγω κράτους η τοποθέτηση σε μετοχές της εταιρίας αποτελεί τη μόνη δυνατότητα επένδυσης σε τίτλους εκδοτών αυτού του κράτους, υπό τον όρο ότι η εταιρεία αυτή τηρεί κατά την άσκηση της επενδυτικής της πολιτικής τα επενδυτικά όρια που προβλέπονται στις διατάξεις των άρθρων 59, 61, 64 και 65 του ν. 4099/2012 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.

## ► Β. Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς

### I. Επιτρεπόμενες επενδύσεις των Αμοιβαίων Κεφαλαίων Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ)

#### Γενικά

Τα Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς (ΑΚΧΑ) δεν υπόκεινται στις υποχρεώσεις επενδυτικής πολιτικής των ΟΣΕΚΑ που καθορίζονται στα άρθρα 49 έως 50α, στο άρθρο 51 παράγραφος 2, και στα άρθρα 52 έως 57 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ (όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην ελληνική νομοθεσία, με τα άρθρα 58, 59 παρ. 1, 60 παρ. 2 και 61 έως 65 του ν. 4099/2012, όπως ισχύει, αντίστοιχα), εκτός αν ρητά ορίζεται διαφορετικά στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131.

#### Επιτρεπόμενες Επενδύσεις των ΑΚΧΑ

1. Ένα ΑΚΧΑ επενδύει μόνο σε μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων και μόνον υπό τους όρους του Κανονισμού (ΕΕ) 2017/1131:
  - a. μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη·
  - b. επιλέξιμες τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα προερχόμενα από τιτλοποίηση (ABCP)·
  - c. καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα·
  - d. χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα·



- e. συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 14 του Κανονισμού·
  - f. συμφωνίες επαναγοράς οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 15 του Κανονισμού·
  - g. μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ, σύμφωνα με τα ειδικότερα προβλεπόμενα στον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131.
2. Ένα ΑΚΧΑ δεν αναλαμβάνει τις ακόλουθες δραστηριότητες:
- a. επενδύσεις σε περιουσιακά στοιχεία πλην αυτών της παραγράφου 1·
  - b. ανοικτή πώληση οποιωνδήποτε από τα ακόλουθα μέσα: μέσων της χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεων, ABCP και μεριδίων ή μετοχών άλλων ΑΚΧΑ·
  - c. άμεση ή έμμεση έκθεση σε μετοχές ή εμπορεύματα, μεταξύ άλλων μέσω παραγώγων, πιστοποιητικών που τα εκπροσωπούν, δεικτών που βασίζονται σε αυτά ή οποιουδήποτε άλλου μέσου που θα μπορούσε να τα εκθέσει σε αυτά·
  - d. σύναψη συμφωνιών δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή οποιασδήποτε άλλης συμφωνίας που θα επιβάρυνε τα περιουσιακά στοιχεία του ΑΚΧΑ·
  - e. δανειοληψία και δανειοδοσία μετρητών.
3. Ένα ΑΚΧΑ μπορεί να κατέχει δευτερεύοντα ρευστά διαθέσιμα σύμφωνα με το άρθρο 50 παράγραφος 2 της οδηγίας 2009/65/ΕΚ (άρθρο 59 παρ. 4 του ν. 4099/2012, αντίστοιχα).

## II. Επενδυτικά όρια των Αμοιβαίου Κεφαλαίου Χρηματαγοράς

### Διαφοροποίηση

1. Το ΑΚΧΑ δεν επενδύει :
  - a. άνω του 5 % των περιουσιακών του στοιχείων σε μέσα της χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεις και ABCP που εκδίδονται από τον ίδιο φορέα·
  - b. άνω του 10 % των περιουσιακών του στοιχείων σε καταθέσεις στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα, εκτός εάν η δομή του τραπεζικού τομέα του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένο το ΑΚΧΑ χαρακτηρίζεται από έλλειψη βιώσιμων πιστωτικών ιδρυμάτων, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η απαίτηση διαφοροποίησης, και δεν είναι οικονομικά εφικτό για το ΑΚΧΑ να πραγματοποιεί καταθέσεις σε άλλο κράτος μέλος, οπότε έως και 15 % των περιουσιακών του στοιχείων μπορεί να κατατίθεται στο ίδιο πιστωτικό ίδρυμα.
2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχείο α), τα ΑΚΧΑ κυμαινόμενης ΚΑΕ μπορούν να επενδύουν έως το 10 % των περιουσιακών τους στοιχείων σε μέσα της χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεις και ABCP που έχουν εκδοθεί από τον ίδιο οργανισμό, εφόσον η συνολική αξία αυτών των μέσων χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεων και ABCP που κατέχουν τα ΑΚΧΑ κυμαινόμενης ΚΑΕ σε κάθε εκδοτικό φορέα στον οποίο επενδύουν άνω του 5 % των περιουσιακών τους στοιχείων δεν υπερβαίνει το 40 % της αξίας των περιουσιακών τους στοιχείων.
3. Μέχρι την ημερομηνία εφαρμογής της κατ' εξουσιοδότηση πράξης που αναφέρεται στο άρθρο 11 παράγραφος 4 του Κανονισμού, το σύνολο όλων των ανοιγμάτων σε τιτλοποιήσεις και ABCP του ΑΚΧΑ δεν υπερβαίνει το 15 % των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ. Από την ημερομηνία εφαρμογής της κατ' εξουσιοδότηση πράξης που αναφέρεται στο άρθρο 11 παράγραφος 4 του Κανονισμού, το σύνολο όλων των ανοιγμάτων του ΑΚΧΑ σε τιτλοποιήσεις και ABCP δεν υπερβαίνει το 20 % των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ, όπου έως το 15 % των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ μπορεί να επενδύεται σε τιτλοποιήσεις και ABCP που δεν πληρούν τα κριτήρια εντοπισμού των τιτλοποιήσεων STS και των ABCP.
4. Η συνολική έκθεση σε κίνδυνο στον ίδιο αντισυμβαλλόμενο του ΑΚΧΑ που προκύπτει από συναλλαγές σε εξωχρηματοπιστηριακά παράγωγα τα οποία πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 13 του Κανονισμού δεν υπερβαίνει το 5 % των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ.



5. Το συνολικό ποσό των μετρητών που παρέχονται στον ίδιο αντισυμβαλλόμενο του ΑΚΧΑ σε συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης δεν υπερβαίνει το 15 % των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ.
6. Παρά τα επιμέρους όρια των παραγράφων 1 και 4, το ΑΚΧΑ δεν συνδυάζει, εάν αυτό θα οδηγούσε σε επενδύσεις άνω του 15 % των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο οργανισμό, οποιαδήποτε από τα ακόλουθα:
  - a. επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς, τιτλοποιήσεις και ABCP που εκδίδονται από τον εν λόγω οργανισμό·
  - b. καταθέσεις στον εν λόγω οργανισμό·
  - c. εξωχρηματιστηριακά χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα που ενέχουν κίνδυνο αντισυμβαλλόμενου για έκθεση στον εν λόγω οργανισμό.
  - d. Κατά παρέκκλιση από την απαίτηση διαφοροποίησης που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, εάν η δομή της χρηματοπιστωτικής αγοράς του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένο το ΑΚΧΑ δεν έχει επαρκή βιώσιμα πιστωτικά ιδρύματα, με αποτέλεσμα να μην ικανοποιείται η εν λόγω απαίτηση διαφοροποίησης, και εάν δεν είναι οικονομικά εφικτό για το ΑΚΧΑ να χρησιμοποιεί χρηματοπιστωτικά ιδρύματα σε άλλο κράτος μέλος, το ΑΚΧΑ μπορεί να συνδυάζει τα είδη επενδύσεων που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως γ) για επενδύσεις που δεν υπερβαίνουν το 20 % των περιουσιακών του στοιχείων στον ίδιο φορέα.
7. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχείο α), η αρμόδια αρχή ενός ΑΚΧΑ μπορεί να επιτρέψει σε ΑΚΧΑ να επενδύει σύμφωνα με την αρχή της διασποράς κινδύνου μέχρι το 100 % των περιουσιακών του στοιχείων σε διάφορα μέσα της χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από τις εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη. Το πρώτο εδάφιο εφαρμόζεται μόνον εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
  - a. το ΑΚΧΑ κατέχει μέσα της χρηματαγοράς από τουλάχιστον έξι διαφορετικές εκδόσεις από τον εκδότη·
  - b. το ΑΚΧΑ περιορίζει τις επενδύσεις σε μέσα της χρηματαγοράς από την ίδια έκδοση στο ανώτατο όριο του 30 % των περιουσιακών του στοιχείων·
  - c. το ΑΚΧΑ κάνει ρητή μνεία στον κανονισμό κεφαλαίου ή στις καταστατικές πράξεις του όλων των αναφερόμενων στο πρώτο εδάφιο διοικήσεων, ιδρυμάτων και οργανισμών που εκδίδουν ή εγγυώνται ατομικώς ή αλληλεγγύως μέσα της χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει περισσότερο από το 5 % των περιουσιακών του στοιχείων·
  - d. το ΑΚΧΑ περιλαμβάνει εμφανή δήλωση στο ενημερωτικό δελτίο του και στις ανακοινώσεις εμπορικής προώθησης επιστώντας την προσοχή στη χρήση της παρέκκλισης αυτής και υποδεικνύοντας όλες τις διοικήσεις, όλα τα ιδρύματα και όλους τους οργανισμούς που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο οι οποίοι εκδίδουν ή εγγυώνται ατομικώς ή αλληλεγγύως μέσα της χρηματαγοράς στα οποία προτίθεται να επενδύσει περισσότερο από το 5 % των περιουσιακών του στοιχείων.
8. Παρά τα επιμέρους όρια της παραγράφου 1, ένα ΑΚΧΑ δεν μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 10 % των περιουσιακών του στοιχείων σε ομολογίες που εκδίδονται από πιστωτικό ίδρυμα το οποίο έχει την καταστατική έδρα του σε κράτος μέλος και υπόκειται διά νόμου σε ειδικό κρατικό έλεγχο που αποβλέπει στην προστασία των ομολογιούχων αυτών. Συγκεκριμένα, τα ποσά που προκύπτουν από την έκδοση αυτών των ομολογιών επενδύονται σύμφωνα με τον νόμο σε περιουσιακά στοιχεία τα οποία, καθ' όλο το διάστημα



ισχύος των ομολογιών, μπορούν να καλύψουν τις απαιτήσεις που απορρέουν από τις ομολογίες και τα οποία, σε περίπτωση χρεοκοπίας του εκδότη, θα χρησιμοποιηθούν κατά προτεραιότητα για την εξόφληση του αρχικού κεφαλαίου και για την καταβολή των δεδουλευμένων τόκων. Όταν ένα ΑΚΧΑ επενδύει άνω του 5 % των περιουσιακών του στοιχείων στις ομολογίες που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο και έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν υπερβαίνει το 40 % της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ.

9. Παρά τα επιμέρους όρια που θέτει η παράγραφος 1, ένα ΑΚΧΑ δεν μπορεί να επενδύει περισσότερο από το 20 % των περιουσιακών του στοιχείων σε ομολογίες που εκδίδονται από το ίδιο πιστωτικό ίδρυμα εάν πληρούνται οι απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχείο στ) ή στο άρθρο 11 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2015/61, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων επενδύσεων στα περιουσιακά του στοιχεία που αναφέρονται στην παράγραφο 8 του παρόντος άρθρου. Όταν ένα ΑΚΧΑ επενδύει άνω του 5 % των περιουσιακών του στοιχείων στις ομολογίες του πρώτου εδαφίου οι οποίες έχουν εκδοθεί από τον ίδιο εκδότη, η συνολική αξία αυτών των επενδύσεων δεν υπερβαίνει το 60 % της αξίας των περιουσιακών στοιχείων του ΑΚΧΑ, συμπεριλαμβανομένων ενδεχόμενων επενδύσεων στα περιουσιακά στοιχεία που αναφέρονται στην παράγραφο 8, τηρουμένων των ορίων που ορίζονται σε αυτήν.
10. Εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στην ίδια ομάδα για τους σκοπούς των ενοποιημένων λογαριασμών, κατά την οδηγία 2013/34/ΕΕ του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου (1) ή σύμφωνα με τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός για τον υπολογισμό των ορίων των παραγράφων 1 έως 6 του παρόντος άρθρου.

#### Συγκέντρωση

1. Το ΑΚΧΑ δεν κατέχει περισσότερο από το 10 % των μέσων της χρηματαγοράς, των τιτλοποιήσεων και των ABCP που εκδίδονται από έναν μεμονωμένο φορέα.
2. Το όριο της παραγράφου 1 δεν εφαρμόζεται όσον αφορά την κατοχή μέσων χρηματαγοράς που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα από την Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη.

#### ► Γ. Επενδυτικά όρια βάσει της κατηγοριοποίησης των Αμοιβαίων Κεφαλαίων

Τα επενδυτικά όρια των Αμοιβαίων Κεφαλαίων ανάλογα με την κατηγοριοποίησή τους καθορίζονται ως εξής:

1. Αμοιβαία Κεφάλαια Χρηματαγοράς ή ΑΚΧΑ (τα οποία διακρίνονται σε ΑΚΧΑ κυμαινόμενης ΚΑΕ, ΑΚΧΑ σταθερής ΚΑΕ δημόσιου χρέους και ΑΚΧΑ ΚΑΕ χαμηλής μεταβλητότητας), εφόσον έχουν εγκριθεί σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 2017/1131 και επενδύουν μόνο σε μία ή περισσότερες από τις κατηγορίες χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων που περιγράφονται στο άρθρο 9 του ανωτέρω Κανονισμού (α) μέσα της χρηματαγοράς, συμπεριλαμβανομένων χρηματοοικονομικών μέσων που έχουν εκδοθεί ή είναι εγγυημένα χωριστά ή από κοινού από την Ένωση, από εθνικές, περιφερειακές και τοπικές διοικήσεις των κρατών μελών ή τις κεντρικές τράπεζές τους, την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Επενδύσεων, το Ευρωπαϊκό Ταμείο Επενδύσεων, τον Ευρωπαϊκό Μηχανισμό Σταθερότητας, την Ευρωπαϊκή Διευκόλυνση Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας, κεντρική αρχή ή κεντρική τράπεζα τρίτης χώρας, το Διεθνές Νομισματικό Ταμείο, τη Διεθνή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Ανάπτυξης του Συμβουλίου της Ευρώπης, την Ευρωπαϊκή Τράπεζα Ανασυγκρότησης και Ανάπτυξης, την Τράπεζα Διεθνών Διακανονισμών ή οποιοδήποτε άλλο σχετικό διεθνές χρηματοπιστωτικό ίδρυμα ή οργανισμό στον οποίο ανήκει ένα ή περισσότερα κράτη μέλη, β) επιλέξιμες τιτλοποιήσεις και εμπορικά χρεόγραφα



προερχόμενα από τιτλοποίηση (ABCP), γ) καταθέσεις σε πιστωτικά ιδρύματα, δ) χρηματοοικονομικά παράγωγα μέσα, ε) συμφωνίες αγοράς και επαναπώλησης οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 14 του Κανονισμού, στ) συμφωνίες επαναγοράς οι οποίες πληρούν τους όρους του άρθρου 15 του Κανονισμού, ζ) μερίδια ή μετοχές άλλων ΑΚΧΑ]και μόνον υπό τους όρους του αυτού.

2. Ομολογιακά Αμοιβαία Κεφάλαια, εφόσον επενδύουν κατ' ελάχιστον το 65% του ενεργητικού τους σε χρεωστικούς τίτλους, ή και σε μετοχές μέχρι ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού τους.
3. Μικτά Αμοιβαία Κεφάλαια, εφόσον επενδύουν κατ' ελάχιστον ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού τους σε μετοχές και κατ' ελάχιστον ποσοστό δέκα τοις εκατό (10%) του καθαρού ενεργητικού τους σε χρεωστικούς τίτλους. Το μέγιστο ποσοστό επένδυσης σε μετοχές ή σε χρεωστικούς τίτλους ή σε καταθέσεις και σε μέσα χρηματαγοράς δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει το εξήντα πέντε τοις εκατό (65%) του καθαρού ενεργητικού τους
4. Μετοχικά Αμοιβαία Κεφάλαια, εφόσον επενδύουν κατ' ελάχιστον το 65% του ενεργητικού τους σε μετοχές.
5. Σύνθετα Αμοιβαία Κεφάλαια, τα οποία μπορούν να επενδύουν σε όλα τα χρηματοπιστωτικά μέσα που προβλέπονται στο νόμο 4099/2012όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει..
6. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια Δείκτη, τα οποία αναπαράγουν τη σύνθεση δείκτη μετοχών ή ομολόγων πρέπει να επενδύουν ποσοστό τουλάχιστον ενενήντα πέντε τοις εκατό (95%) του καθαρού ενεργητικού τους σε κινητές αξίες οι οποίες περιλαμβάνονται στο συγκεκριμένο δείκτη τον οποίο αναπαράγουν και παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα με υποκείμενη αξία το δείκτη που αναπαράγουν, τις κινητές αξίες που περιλαμβάνονται στο δείκτη αυτό ή άλλους δείκτες με μεγάλο συντελεστή συσχέτισης με τον αναπαραγόμενο δείκτη.
7. Τα Αμοιβαία Κεφάλαια Κεφαλαίων, τα οποία επενδύουν σε μερίδια α/κ και μερίδια ή μετοχές ΟΣΕΚΑ ή άλλων οργανισμών συλλογικών επενδύσεων του στοιχείου (ε) της παρ. 1 του άρθρου 59 του ν. 4099/2012 όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει.



► Δ. Προσυμβατικές γνωστοποιήσεις με βάση το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και τα άρθρα 14 επ. του Κανονισμού (ΕΕ) 2022/1288

Στο Παράρτημα που ακολουθεί παρέχονται πληροφορίες σχετικά με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά των αμοιβαίων κεφαλαίων που διαχειρίζεται η Εταιρία που εμπίπτουν στο άρθρο 8 (1) και (2) του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088, τα οποία προάγουν, μεταξύ άλλων χαρακτηριστικών, περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών των χαρακτηριστικών και οι εταιρείες ή οι εκδότες όπου πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές εταιρικής διακυβέρνησης.

Ειδικότερα, οι πληροφορίες του Παραρτήματος υπό τον τίτλο «Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852» αφορούν τα εξής υπό διαχείριση Αμοιβαία Κεφάλαια:

- Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό
- Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό
- Πειραιώς Α/Κ USD Aggregate Ομολογιακό
- Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό
- Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας

Αρμόδιο Όργανο

Ημερομηνία Έγκρισης

Διοικητικό Συμβούλιο

27.06.2025



**Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852**

**Αειφόρος επένδυση:**

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

**Η ταξινόμια της ΕΕ**

είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.

**Όνομασία προϊόντος:** ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ

**Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:** 2138002Α608ΡR3ΥΒ3070

**Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά**

**Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

**Ναι**

**Όχι**

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο** : \_\_\_\_%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο** : \_\_\_\_%

**Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά** και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του 10%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά **δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις**



## Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Το Α/Κ προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αιεφόρες επενδύσεις. Το Α/Κ προωθεί τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που περιγράφονται κατωτέρω:

**Περιβάλλον (Ε):** περιλαμβάνει παράγοντες όπως τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ανθρακικό αποτύπωμα, την κλιματική αλλαγή, καθώς και την ύπαρξη πολιτικών διαχείρισης υδάτων.

**Κοινωνία (S):** περιλαμβάνει παράγοντες όπως πολιτικές για την υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων, η ύπαρξη μη εναρμόνισης στις αμοιβές λόγω φύλου, τα ανθρώπινα δικαιώματα και τις ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους.

Η αξιολόγηση πραγματοποιείται μέσω της παρακολούθησης των ΡΑΙ δεικτών. Επιπλέον, χρησιμοποιείται ο χάρτης SASB για την ταυτοποίηση των σημαντικών περιβαλλοντικών παραγόντων ESG που επηρεάζουν κάθε εταιρία.

Το Α/Κ κατά τις επενδύσεις του λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης Environmental, Social, and Governance (ESG).

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

### **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Το Α/Κ προκειμένου να διασφαλίσει ότι προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά:

✓ Χρησιμοποιεί φίλτρο αποκλεισμού.

Το Α/Κ εφαρμόζει κριτήρια αποκλεισμού, με τα οποία αποφεύγεται η έκθεση που έχουν οι αρνητικές περιβαλλοντικές και κοινωνικές εκβάσεις, εξαιρώντας τις άμεσες επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που δραστηριοποιούνται σε τομείς όπως:

- Αμφιλεγόμενα όπλα<sup>12</sup> (απόλυτο): δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, διανομή ή εμπορία αμφιλεγόμενων όπλων (στο 100% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ)
- Διεθνή πρότυπα και κανονισμοί: δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις διεθνών προτύπων και κανονισμών

<sup>12</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



(αναφέρονται χαρακτηριστικά: το Παγκόσμιο Σύμφωνο του ΟΗΕ<sup>13</sup>, οι κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ<sup>14</sup>, οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα<sup>15</sup>).

- ✓ Εφαρμόζει θετικό φίλτρο (βλ. αναλυτικά την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα <https://www.piraeusaedak.gr/el/viosimotita-kai-ypefthines-ependyseis> ).  
Πραγματοποιείται μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδύσεων προκειμένου να εντοπιστούν και να επιλεγούν οι ηγέτες σε θέματα ESG. Χρησιμοποιείται ένα ευρύ φάσμα ποσοτικών και ποιοτικών δεδομένων σε συνδυασμό με δείκτες μέτρησης απόδοσης, βαθμολογίες ESG και πρότυπα διακυβέρνησης. Οι εταιρείες με τις καλύτερες επιδόσεις ανά κλάδο ή οι εταιρείες που κρίνεται πως καταβάλλουν τη μεγαλύτερη προσπάθεια για την εκπλήρωση των material κριτηρίων ESG του κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).
- ✓ Διασφαλίζεται ότι για τον οικείο εκδότη/ επένδυση υφίσταται κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ✓ Εξετάζεται η απόδοση του εκδότη/ επένδυσης ως προς τα πρότυπα που ακολουθεί για την ορθή διακυβέρνηση δυνάμει της σχετικής μεθοδολογίας του Bloomberg (Κατώτατη απόδοση 40%).
- ✓ Λαμβάνονται υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- ✓ Ως προς τις αιφύρες επενδύσεις (που ανέρχονται τουλάχιστον στο 10% του συνολικού ενεργητικού του Α/Κ) ελέγχονται επιπρόσθετα συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση στο περιβάλλον ('DNSH').

Οι δείκτες βιωσιμότητας που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι οι εξής:

1. Ελέγχεται το ποσοστό των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου του Α/Κ που συμμορφώνεται με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του Α/Κ.
2. Παρακολουθούνται σε μηνιαία βάση οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται ανωτέρω και αξιολογούνται οι παρατηρούμενες μεταβολές στα στοιχεία.
3. Παρακολουθούνται οι μεταβολές στα ESG Scores καθώς και οι μεταβολές στα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

- **Ποιοι είναι οι στόχοι των αιφύρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιφύρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

<sup>13</sup> <https://www.unglobalcompact.org>

<sup>14</sup> ΟΟΣΑ: Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης, <https://www.oecd.org/corporate/mne/>

<sup>15</sup> [https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro\\_Guiding\\_PrinciplesBusinessHR.pdf](https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro_Guiding_PrinciplesBusinessHR.pdf)



Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αιεφόρες επενδύσεις, ήτοι σε επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, ή επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα, η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, εφόσον δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν από αυτούς τους στόχους, ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

Για τις αιεφόρες επενδύσεις που πραγματοποιεί το Α/Κ ελέγχεται η τήρηση της αρχής της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης ('DNSH') σύμφωνα με τους εφαρμοζόμενους δείκτες βιωσιμότητας.

***Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;***

Για να εξασφαλιστεί ότι οι αιεφόρες επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση σε περιβαλλοντικό ή/και κοινωνικό στόχο (αρχή μη πρόκλησης σημαντικής ζημίας - 'Do Not Significant Harm', DNSH), ελέγχονται οι παρακάτω δείκτες βιωσιμότητας:

- I. Εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων δεν συμπεριλαμβάνονται.
- II. Δεν συμπεριλαμβάνονται εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις στις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και στις Κατευθυντήριες Οδηγίες για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και στις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.
- III. Δεν συμπεριλαμβάνονται εταιρίες με έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα<sup>16</sup>).
- IV. Δείκτες ταξινομίας για την μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH). Εξετάζονται τα εκτιμώμενα ποσοστά επιτυχίας για το DNSH στους έξι περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινομίας:
  1. Μετριασμός κλιματικής αλλαγής,
  2. Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή,
  3. Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων,
  4. Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία,
  5. Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης,
  6. Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Το ποσοστό επιτυχίας αντιπροσωπεύεται από το ποσοστό των υποκείμενων δοκιμών που πέρασε η αντίστοιχη επένδυση, όπου το 100% αντιπροσωπεύει μια πλήρη επιτυχία. Ο μέσος όρος των ως άνω δεικτών ταξινομίας θα πρέπει να ξεπερνά το 50%.

**Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις** είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

<sup>16</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



- V. Εξετάζεται η απόδοση του εκδότη/ επένδυσης ως προς τα πρότυπα που ακολουθεί για την ορθή διακυβέρνηση δυνάμει της σχετικής μεθοδολογίας του Bloomberg (Κατώτατη απόδοση 40%).
- VI. Λαμβάνονται υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- VII. Κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

*Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Μέσω της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης εξετάζονται και βαθμολογούνται τα ακόλουθα PAIs, PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1), PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 2), PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 3), PAI 2(Αποτύπωμα Άνθρακα), PAI 3(Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις), PAI 4(Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων), PAI 5(Μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές), PAI 6(Ένταση ενεργειακής κατανάλωσης ανά τομέα υψηλής κλιματικής επίπτωσης), PAI 7(Δραστηριότητες με αρνητικές επιπτώσεις σε περιοχές ευαίσθητες στην βιοποικιλότητα), PAI 8(Εκπομπές προς τα ύδατα), PAI 9(Αναλογία επικίνδυνων αποβλήτων και ραδιενεργών αποβλήτων), PAI 10(Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)), PAI 12(Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap)), PAI 13(Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο), PAI 14( Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα)).

*Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Το Α/Κ εφαρμόζει παράλληλα έναν έλεγχο βάσει προτύπων βιώσιμης ανάπτυξης. Αυτή η στρατηγική επενδύει σε εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων που ακολουθούν τις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και των Κατευθυντήριων Οδηγιών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις



οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

*Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.*

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομείναντος τμήματος του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

*Οποιαδήποτε άλλη αιφώδης επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε*



### **Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;**

Ναι, \_\_\_\_\_

Όχι

Το αμοιβαίο κεφάλαιο, λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAIs) των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων (PAI 4). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Το Α/Κ λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1.

PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων.

PAI 10: Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

PAI 11: Έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση συμμόρφωσης με τις Αρχές της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) και



τις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

ΠΑΙ 14: Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), σύμφωνα με τις προϋποθέσεις αποκλεισμού της Πολιτικής ESG της εταιρίας, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr).

Περαιτέρω πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το α/κ έλαβε υπόψη Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις μπορούν να βρεθούν στην ετήσια έκθεση του α/κ.



### **Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε ένα ευρύ φάσμα μετοχών κυρίως εταιρειών εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) με κύριο χαρακτηριστικό τον καινοτόμο, δυναμικό και αναπτυξιακό χαρακτήρα των επιλεγόμενων εταιρειών.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών (Χ.Α.) και περιλαμβάνονται στο δείκτη ATHEX ESG με έμφαση σε εταιρείες μεσαίας και μικρής κεφαλαιοποίησης και δευτερευόντως σε εταιρείες υψηλής κεφαλαιοποίησης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δύναται, επίσης, να επενδύει σε άλλες κινητές αξίες, σε μέσα χρηματαγοράς, σε τραπεζικές καταθέσεις και σε μερίδια ή μετοχές Οργανισμών Συλλογικών Επενδύσεων σε Κινητές Αξίες (ΟΣΕΚΑ), καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μακροπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα, οι οποίοι επιθυμούν να συνδέσουν την επένδυσή τους με την πορεία, τα αποτελέσματα και την δυναμική των εταιριών του Χρηματιστηρίου Αθηνών προάγοντας παράλληλα τις αρχές υπεύθυνων επενδύσεων. Η ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων έχει συμπληρωματικό χαρακτήρα στην υφιστάμενη θεσμοθετημένη επενδυτική διαδικασία και αποσκοπεί στην επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

**Η επενδυτική στρατηγική** καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

- ***Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;***

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι τα ακόλουθα:

- Ελάχιστο ποσοστό Επένδυσης 10% σε Αειφόρες Επενδύσεις. Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις εφαρμόζονται συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας (παρατίθενται ανωτέρω)
- Διασφάλιση ότι ως προς το μέρος του χαρτοφυλακίου που προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά, ήτοι τουλάχιστον 80% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ, πληρούνται οι προϋποθέσεις που παρατίθενται ανωτέρω.

- ***Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;***



**Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης** περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

Παρά την εφαρμογή κριτηρίων αποκλεισμού κατά την επιλογή του επενδυτικού universe, δεν υφίσταται υποχρέωση να μειωθεί το ποσοστό επένδυσης σε ένα ελάχιστο ποσοστό.

### **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Για την αξιολόγηση των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, αξιολογούνται, μεταξύ άλλων, οι δομές διαχείρισης, όπως η ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου, η ίση αντιμετώπιση στα δικαιώματα των μετόχων, η ύπαρξη κώδικα συμπεριφοράς, η επιβολή κανονιστικών προστίμων, οι εκθέσεις των ορκωτών ελεγκτών, η ύπαρξη πολιτικής αποδοχών, καθώς και η θέσπιση όλων των προβλεπόμενων από το οικείο κανονιστικό πλαίσιο οργάνων ή/και επιτροπών, η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου σε συνάρτηση με την ανάγκη για διαφορετικότητα, καθώς και τυχόν πρόστιμα σε συνάρτηση με την φορολογική συμμόρφωση. Για την αξιολόγηση αυτών των πρακτικών, η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ αντλεί σχετικά δεδομένα από τρίτο πάροχο δεδομένων (Bloomberg), καθώς και από τις εκθέσεις βιωσιμότητας περί ESG των εκδοτών που δημοσιεύονται στις ιστοσελίδες τους.

Όταν αναδεικνύονται θέματα σχετικά με τα παραπάνω, ελέγχεται κατά πόσο εκδότης έχει λάβει μέτρα αποκατάστασης ή διορθωτικά μέτρα εντός εύλογου χρονικού πλαισίου σε συνάρτηση με την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ.



### **Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται για αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τουλάχιστον το 80% των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται, σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Μια τέτοια αναλογία είναι απλώς η ελάχιστη και το ακριβές ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που απέκτησε λαμβάνοντας υπόψη περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά θα είναι διαθέσιμο στην ετήσια έκθεση.

Επιπλέον, το Α/Κ δεσμεύεται να έχει τουλάχιστον το 10% αειφόρες επενδύσεις σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά (#1B) θα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και του πραγματικού ποσοστού αειφόρων επενδύσεων (#1A).

**Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού** περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.



Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

**του κύκλου εργασιών**

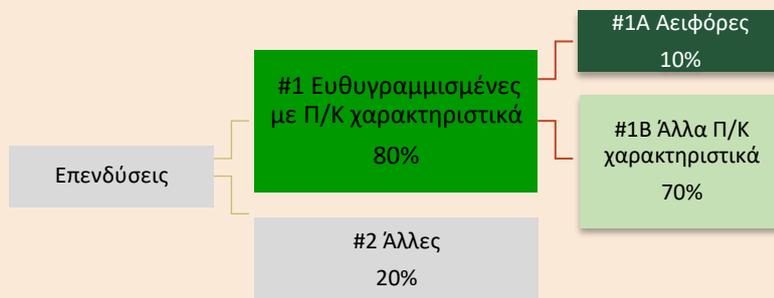
που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

**των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx)**

που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

**των λειτουργικών δαπανών (OpEx)**

που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



**#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά:** περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

**#2 Άλλες:** περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

**Η κατηγορία #1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1A Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.
- την υποκατηγορία **#1B Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με τα

**Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το α/κ δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



**Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Επί του παρόντος, το Α/Κ δεν έχει ελάχιστη δέσμευση για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την ταξινόμια της ΕΕ.

**Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και / ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ<sup>17</sup>;**

<sup>17</sup> Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από



Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.



Πρόκειται για

αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.

- Ναι:
- Σε ορυκτό αέριο  Σε πυρηνική ενέργεια
- Όχι:

**Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.**

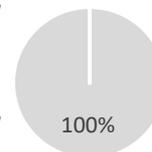
1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



Το παρόν γράφημα αντιπροσωπεύει 100% των συνολικών επενδύσεων

\* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα

τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ καθορίζονται στον κατ'έξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.



● **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.



● **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ.



● **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων.



● **Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία "#2 Άλλες", ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Οι #2 Άλλες επενδύσεις περιορίζονται στο 20% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν παράγωγα προϊόντα, τραπεζικές καταθέσεις, ομόλογα (κρατικά και εταιρικά). Αυτές οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του ΑΚ, για λόγους ρευστότητας, ή για αντιστάθμιση.



● **Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς. Ο Δείκτης ATHEX ESG: α) δεν πληροί τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου για τους δείκτες αναφοράς ήτοι τον Κανονισμό Ε.Ε 2016/1011 και τον Κανονισμό Ε.Ε 2019/2089 και β) δεν χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κατά πόσο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

● **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Δεν εφαρμόζεται

● **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**

Δεν εφαρμόζεται

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.



- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Που είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**  
Δεν εφαρμόζεται



**Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;**

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

[Πειραιώς Α/Κ Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό|Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ \(piraeusaedak.gr\)](http://piraeusaedak.gr)



**Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852**

**Όνομασία προϊόντος:** ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

**Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:** 213800ΚQ9U6ΚΖ9GUDK79

### Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

**Έχει ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

**Ναι**

**Όχι**

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο** : \_\_\_\_%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αιεφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο** : \_\_\_\_%

**Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά** και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αιεφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων της τάξης του 10%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμιας της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά **δεν θα πραγματοποιήσει αιεφόρες επενδύσεις**

#### Αιεφόρος επένδυση:

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

#### Η ταξινόμια της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων.

Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια.



## Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Το Α/Κ προωθεί περιβαλλοντικά ή/ και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αειφόρες επενδύσεις.

Το Α/Κ προωθεί τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που περιγράφονται κατωτέρω: Περιβάλλον (Ε): περιλαμβάνει παράγοντες όπως τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ανθρακικό αποτύπωμα, την κλιματική αλλαγή, καθώς και την ύπαρξη πολιτικών διαχείρισης υδάτων.

Κοινωνία (S): περιλαμβάνει παράγοντες όπως πολιτικές για την υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων, η ύπαρξη μη εναρμόνισης στις αμοιβές λόγω φύλου, τα ανθρώπινα δικαιώματα και τις ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους.

Η αξιολόγηση πραγματοποιείται μέσω της παρακολούθησης των ΡΑΙ δεικτών. Επιπλέον, χρησιμοποιείται ο χάρτης SASB για την ταυτοποίηση των σημαντικών περιβαλλοντικών παραγόντων ESG που επηρεάζουν κάθε εταιρία.

Το Α/Κ κατά τις επενδύσεις του λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης Environmental, Social, and Governance (ESG).

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

### **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Α/Κ προκειμένου να διασφαλίσει ότι προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά:

- ✓ Χρησιμοποιεί φίλτρο αποκλεισμού.

Το Α/Κ εφαρμόζει κριτήρια αποκλεισμού, με τα οποία αποφεύγεται η έκθεση που έχουν οι αρνητικές περιβαλλοντικές και κοινωνικές εκβάσεις, εξαιρώντας τις άμεσες επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που δραστηριοποιούνται σε τομείς όπως:

- ο Αμφιλεγόμενα όπλα<sup>18</sup> (απόλυτο): δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, διανομή ή εμπορία αμφιλεγόμενων όπλων (στο 100% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ).

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

<sup>18</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



- ο Διεθνή πρότυπα και κανονισμοί: δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις διεθνών προτύπων και κανονισμών (αναφέρονται χαρακτηριστικά: το Παγκόσμιο Σύμφωνο του ΟΗΕ<sup>19</sup>, οι κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ<sup>20</sup>, οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα<sup>21</sup>).
- ✓ Εφαρμόζει θετικό φίλτρο (βλ. αναλυτικά την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα <https://www.piraeusaedak.gr/el/viosimotita-kai-ypefthines-ependyseis>).  
Πραγματοποιείται μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδύσεων προκειμένου να εντοπιστούν και να επιλεγούν οι ηγέτες σε θέματα ESG. Χρησιμοποιείται ένα ευρύ φάσμα ποσοτικών και ποιοτικών δεδομένων σε συνδυασμό με δείκτες μέτρησης απόδοσης, βαθμολογίες ESG και πρότυπα διακυβέρνησης. Οι εταιρείες με τις καλύτερες επιδόσεις ανά κλάδο ή οι εταιρείες που κρίνεται πως καταβάλλουν τη μεγαλύτερη προσπάθεια για την εκπλήρωση των material κριτηρίων ESG του κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).
- ✓ Διασφαλίζεται ότι για τον οικείο εκδότη/ επένδυση υφίσταται κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ✓ Εξετάζεται η απόδοση του εκδότη/ επένδυσης ως προς τα πρότυπα που ακολουθεί για την ορθή διακυβέρνηση δυνάμει της σχετικής μεθοδολογίας του Bloomberg (Κατώτατη απόδοση 40%).
- ✓ Λαμβάνονται υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- ✓ Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις (που ανέρχονται τουλάχιστον στο 10% του συνολικού ενεργητικού του Α/Κ) ελέγχονται επιπρόσθετα συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση στο περιβάλλον ('DNSH').

Οι δείκτες βιωσιμότητας που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι οι εξής:

- 1) Ελέγχεται το ποσοστό των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου του Α/Κ που συμμορφώνεται με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του Α/Κ.
- 2) Παρακολουθούνται σε μηνιαία βάση οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται ανωτέρω και αξιολογούνται οι παρατηρούμενες μεταβολές στα στοιχεία.
- 3) Παρακολουθούνται οι μεταβολές στα ESG Scores καθώς και οι μεταβολές στα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

---

<sup>19</sup> <https://www.unglobalcompact.org>

<sup>20</sup> ΟΟΣΑ: Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης, <https://www.oecd.org/corporate/mne/>

<sup>21</sup> [https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro\\_Guiding\\_PrinciplesBusinessHR.pdf](https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro_Guiding_PrinciplesBusinessHR.pdf)



**Ποιοι είναι οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αειφόρες επενδύσεις, ήτοι σε επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, ή επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα, η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, εφόσον δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν από αυτούς τους στόχους, ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

Για τις αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποιεί το Α/Κ ελέγχεται η τήρηση της αρχής της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης ('DNSH') σύμφωνα με τους εφαρμοζόμενους δείκτες βιωσιμότητας.

**Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αειφόρων επενδύσεων;**

Για να εξασφαλιστεί ότι οι αειφόρες επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση σε περιβαλλοντικό ή/και κοινωνικό στόχο (αρχή μη πρόκλησης σημαντικής ζημίας - 'Do Not Significant Harm', DNSH), ελέγχονται οι παρακάτω δείκτες βιωσιμότητας:

- I. Εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων δεν συμπεριλαμβάνονται.
- II. Δεν συμπεριλαμβάνονται εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις στις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και στις Κατευθυντήριες Οδηγίες για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και στις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.
- III. Δεν συμπεριλαμβάνονται εταιρίες με έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα<sup>22</sup>).
- IV. Δείκτες ταξινόμησης για την μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH). Εξετάζονται τα εκτιμώμενα ποσοστά επιτυχίας για το DNSH στους έξι περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινόμησης:
  1. Μετριασμός κλιματικής αλλαγής,
  2. Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή,
  3. Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων,
  4. Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία,
  5. Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης,
  6. Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

<sup>22</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



Το ποσοστό επιτυχίας αντιπροσωπεύεται από το ποσοστό των υποκείμενων δοκιμών που πέρασε η αντίστοιχη επένδυση, όπου το 100% αντιπροσωπεύει μια πλήρη επιτυχία. Ο μέσος όρος των ως άνω δεικτών ταξινομίας θα πρέπει να ξεπερνά το 50%.

- V. Δεν Εξετάζεται η απόδοση του εκδότη/ επένδυσης ως προς τα πρότυπα που ακολουθεί για την ορθή διακυβέρνηση δυνάμει της σχετικής μεθοδολογίας του Bloomberg (Κατώτατη απόδοση 40%).
- VI. Λαμβάνονται υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- VII. Κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

*Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη.

Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Μέσω της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης εξετάζονται και βαθμολογούνται τα ακόλουθα PAIs, PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1), PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 2), PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 3), PAI 2(Αποτύπωμα Άνθρακα), PAI 3(Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις), PAI 4(Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων), PAI 5(Μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές), PAI 6(Ένταση ενεργειακής κατανάλωσης ανά τομέα υψηλής κλιματικής επίπτωσης), PAI 7(Δραστηριότητες με αρνητικές επιπτώσεις σε περιοχές ευαίσθητες στην βιοποικιλότητα), PAI 8(Εκπομπές προς τα ύδατα), PAI 9(Αναλογία επικίνδυνων αποβλήτων και ραδιενεργών αποβλήτων), PAI 10(Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)), PAI 12(Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap)), PAI 13(Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο), PAI 14( Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα)).

*Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

**Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις** είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.



Το Α/Κ εφαρμόζει παράλληλα έναν έλεγχο βάσει προτύπων βιώσιμης ανάπτυξης. Αυτή η στρατηγική επενδύει σε εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων που ακολουθούν τις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και των Κατευθυντήριων Οδηγιών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

*Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.*

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομείναντος τμήματος του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

*Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.*



### **Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;**

Ναι, \_\_\_\_\_

Όχι

Το αμοιβαίο κεφάλαιο, λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAIs) των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων (PAI 4). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Το Α/Κ λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1.



ΡΑΙ 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων.

ΡΑΙ 10: Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

ΡΑΙ 11: Έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση συμμόρφωσης με τις Αρχές της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) και τις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

ΡΑΙ 14: Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), σύμφωνα με τις προϋποθέσεις αποκλεισμού της Πολιτικής ESG της εταιρίας, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr).

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το α/κ έλαβε υπόψη Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις μπορούν να βρεθούν στην ετήσια έκθεση του α/κ.

### **Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε ευρώ και δευτερεύοντος στην αγορά χρήματος και μετοχών. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε ευρώ που έχουν εκδοθεί από εταιρίες, κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη – μέλη τους, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και μετατρέψιμα ομόλογα. Η επένδυση σε μετοχές εισηγμένων εταιριών δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως διεθνών ομολόγων προάγοντας παράλληλα τις αρχές υπεύθυνων επενδύσεων.

- ***Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;***

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι τα ακόλουθα:

- Ελάχιστο ποσοστό Επένδυσης 10% σε Αειφόρες Επενδύσεις. Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις εφαρμόζονται συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας (παρατίθενται ανωτέρω).

Η επενδυτική στρατηγική καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.



- Διασφάλιση ότι ως προς το μέρος του χαρτοφυλακίου που προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά, ήτοι τουλάχιστον 80% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ, πληρούνται οι προϋποθέσεις που παρατίθενται ανωτέρω.

- **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Παρά την εφαρμογή κριτηρίων αποκλεισμού κατά την επιλογή του επενδυτικού universe, δεν υφίσταται υποχρέωση να μειωθεί το ποσοστό επένδυσης σε ένα ελάχιστο ποσοστό.

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Για την αξιολόγηση των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, αξιολογούνται, μεταξύ άλλων, οι δομές διαχείρισης, όπως η ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου, η ίση αντιμετώπιση στα δικαιώματα των μετόχων, η ύπαρξη κώδικα συμπεριφοράς, η επιβολή κανονιστικών προστίμων, οι εκθέσεις των ορκωτών ελεγκτών, η ύπαρξη πολιτικής αποδοχών, καθώς και η θέσπιση όλων των προβλεπόμενων από το οικείο κανονιστικό πλαίσιο οργάνων ή/και επιτροπών, η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου σε συνάρτηση με την ανάγκη για διαφορετικότητα, καθώς και τυχόν πρόστιμα σε συνάρτηση με την φορολογική συμμόρφωση. Για την αξιολόγηση αυτών των πρακτικών, η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ αντλεί σχετικά δεδομένα από τρίτο πάροχο δεδομένων (Bloomberg), καθώς και από τις εκθέσεις βιωσιμότητας περί ESG των εκδοτών που δημοσιεύονται στις ιστοσελίδες τους.

Όταν αναδεικνύονται θέματα σχετικά με τα παραπάνω, ελέγχεται κατά πόσο εκδότης έχει λάβει μέτρα αποκατάστασης ή διορθωτικά μέτρα εντός εύλογου χρονικού πλαισίου σε συνάρτηση με την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ.

**Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης** περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.



## **Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται για αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τουλάχιστον το 80% των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται, σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Μια τέτοια αναλογία είναι απλώς η ελάχιστη και το ακριβές ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που απέκτησε λαμβάνοντας υπόψη περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά θα είναι διαθέσιμο στην ετήσια έκθεση.

Επιπλέον, το Α/Κ δεσμεύεται να έχει τουλάχιστον το 10% αειφόρες επενδύσεις σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά (#1B) θα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και του πραγματικού ποσοστού αειφόρων επενδύσεων (#1A).

**Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού** περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

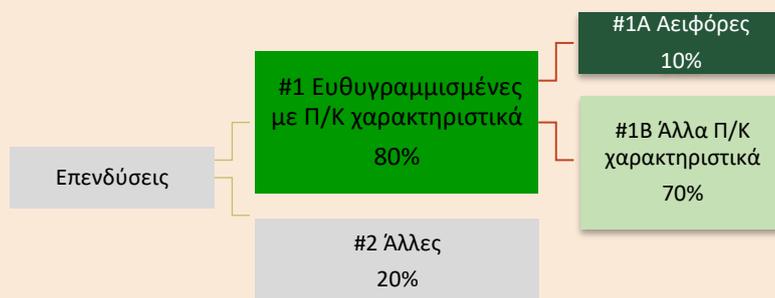


Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

- **των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

- **των λειτουργικών δαπανών (OpEx)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



**#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά:** περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

**#2 Άλλες:** περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

**Η κατηγορία #1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1A Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.

- την υποκατηγορία **#1B Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

### ● **Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το α/κ δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



### **Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Επί του παρόντος, το Α/Κ δεν έχει ελάχιστη δέσμευση για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την ταξινόμια της ΕΕ.

- **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και / ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ<sup>23</sup>;**

<sup>23</sup> Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από



Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Ναι:

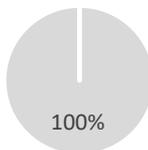
X

Σε ορυκτό αέριο Σε πυρηνική ενέργεια  
Όχι:

**Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.**

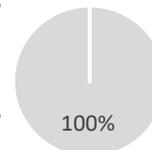
1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



Το παρόν γράφημα αντιπροσωπεύει 100% των συνολικών επενδύσεων

**\* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα**

τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ (βλ. εξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ καθορίζονται στον κατ'έξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.

- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**  
Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.



**Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ.



**Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων.



**Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία "#2 Άλλες", ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Οι #2Άλλες επενδύσεις περιορίζονται στο 20% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν παράγωγα προϊόντα, τραπεζικές καταθέσεις, ομόλογα (κρατικά και εταιρικά). Αυτές οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του ΑΚ, για λόγους ρευστότητας, ή για αντιστάθμιση.



**Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς.

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**  
Δεν εφαρμόζεται



- **Που είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Δεν εφαρμόζεται



**Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;**

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

[Πειραιώς Α/Κ EURO Aggregate Ομολογιακό \(R\) | Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ \(piraeusaedak.gr\)](http://piraeusaedak.gr)



**Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852**

**Αειφόρος επένδυση:**

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανένα περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

**Η ταξινόμηση της ΕΕ** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

**Όνομασία προϊόντος:** ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

**Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:** 213800KS1EY92RGIBJ17

**Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά**

**Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

**Ναι**

**Όχι**

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο** : \_\_\_\_%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο** : \_\_\_\_%

**Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά** και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του 10%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά **δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις**

**Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**



Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αειφόρες επενδύσεις.

Το Α/Κ προωθεί τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που περιγράφονται κατωτέρω: Περιβάλλον (Ε): περιλαμβάνει παράγοντες όπως τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ανθρακικό αποτύπωμα, την κλιματική αλλαγή, καθώς και την ύπαρξη πολιτικών διαχείρισης υδάτων.

Κοινωνία (S): περιλαμβάνει παράγοντες όπως πολιτικές για την υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων, η ύπαρξη μη εναρμόνισης στις αμοιβές λόγω φύλου, τα ανθρώπινα δικαιώματα και τις ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους.

Η αξιολόγηση πραγματοποιείται μέσω της παρακολούθησης των ΡΑΙ δεικτών. Επιπλέον, χρησιμοποιείται ο χάρτης SASB για την ταυτοποίηση των σημαντικών περιβαλλοντικών παραγόντων ESG που επηρεάζουν κάθε εταιρία.

Το Α/Κ κατά τις επενδύσεις του λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης Environmental, Social, and Governance (ESG).

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Α/Κ προκειμένου να διασφαλίσει ότι προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά:

- ✓ Χρησιμοποιεί φίλτρο αποκλεισμού.  
Το Α/Κ εφαρμόζει κριτήρια αποκλεισμού, με τα οποία αποφεύγεται η έκθεση που έχουν οι αρνητικές περιβαλλοντικές και κοινωνικές εκβάσεις, εξαιρώντας τις άμεσες επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που δραστηριοποιούνται σε τομείς όπως:
  - Αμφιλεγόμενα όπλα<sup>24</sup> (απόλυτο): δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, διανομή ή εμπορία αμφιλεγόμενων όπλων (στο 100% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ)
  - Διεθνή πρότυπα και κανονισμοί: δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις διεθνών προτύπων και κανονισμών

Οι **δείκτες βιωσιμότητας** μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

<sup>24</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



(αναφέρονται χαρακτηριστικά: το Παγκόσμιο Σύμφωνο του ΟΗΕ<sup>25</sup>, οι κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ<sup>26</sup>, οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα<sup>27</sup>).

- ✓ Εφαρμόζει θετικό φίλτρο (βλ. αναλυτικά την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα <https://www.piraeusaedak.gr/el/viosimotita-kai-ypefthines-ependyseis>).  
Πραγματοποιείται μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδύσεων προκειμένου να εντοπιστούν και να επιλεγούν οι ηγέτες σε θέματα ESG. Χρησιμοποιείται ένα ευρύ φάσμα ποσοτικών και ποιοτικών δεδομένων σε συνδυασμό με δείκτες μέτρησης απόδοσης, βαθμολογίες ESG και πρότυπα διακυβέρνησης. Οι εταιρείες με τις καλύτερες επιδόσεις ανά κλάδο ή οι εταιρείες που κρίνεται πως καταβάλλουν τη μεγαλύτερη προσπάθεια για την εκπλήρωση των material κριτηρίων ESG του κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).
- ✓ Διασφαλίζεται ότι για τον οικείο εκδότη/ επένδυση υφίσταται κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ✓ Εξετάζεται η απόδοση του εκδότη/ επένδυσης ως προς τα πρότυπα που ακολουθεί για την ορθή διακυβέρνηση δυνάμει της σχετικής μεθοδολογίας του Bloomberg (Κατώτατη απόδοση 40%).
- ✓ Λαμβάνονται υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- ✓ Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις (που ανέρχονται τουλάχιστον στο 10% του συνολικού ενεργητικού του Α/Κ) ελέγχονται επιπρόσθετα συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση στο περιβάλλον ('DNSH').

Οι δείκτες βιωσιμότητας που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι οι εξής:

- 1) Ελέγχεται το ποσοστό των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου του Α/Κ που συμμορφώνεται με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του Α/Κ.
- 2) Παρακολουθούνται σε μηνιαία βάση οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται ανωτέρω και αξιολογούνται οι παρατηρούμενες μεταβολές στα στοιχεία.
- 3) Παρακολουθούνται οι μεταβολές στα ESG Scores καθώς και οι μεταβολές στα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

---

<sup>25</sup> <https://www.unglobalcompact.org>

<sup>26</sup> ΟΟΣΑ: Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης, <https://www.oecd.org/corporate/mne/>

<sup>27</sup> [https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro\\_Guiding\\_PrinciplesBusinessHR.pdf](https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro_Guiding_PrinciplesBusinessHR.pdf)



- **Ποιοι είναι οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αειφόρες επενδύσεις, ήτοι σε επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, ή επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα, η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, εφόσον δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν από αυτούς τους στόχους, ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

Για τις αειφόρες επενδύσεις που πραγματοποιεί το Α/Κ ελέγχεται η τήρηση της αρχής της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης ('DNSH') σύμφωνα με τους εφαρμοζόμενους δείκτες βιωσιμότητας.

- **Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αειφόρων επενδύσεων;**

Για να εξασφαλιστεί ότι οι αειφόρες επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση σε περιβαλλοντικό ή/και κοινωνικό στόχο (αρχή μη πρόκλησης σημαντικής ζημίας - 'Do Not Significant Harm', DNSH), ελέγχονται οι παρακάτω δείκτες βιωσιμότητας:

- I. Εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων δεν συμπεριλαμβάνονται.
- II. Δεν συμπεριλαμβάνονται εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις στις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και στις Κατευθυντήριες Οδηγίες για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και στις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.
- III. Δεν συμπεριλαμβάνονται εταιρίες με έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα<sup>28</sup>).
- IV. Δείκτες ταξινόμησης για την μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH). Εξετάζονται τα εκτιμώμενα ποσοστά επιτυχίας για το DNSH στους έξι περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινόμησης:
  1. Μετριασμός κλιματικής αλλαγής,
  2. Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή,
  3. Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων,
  4. Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία,
  5. Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης,
  6. Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

<sup>28</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



Το ποσοστό επιτυχίας αντιπροσωπεύεται από το ποσοστό των υποκείμενων δοκιμών που πέρασε η αντίστοιχη επένδυση, όπου το 100% αντιπροσωπεύει μια πλήρη επιτυχία. Ο μέσος όρος των ως άνω δεικτών ταξινομίας θα πρέπει να ξεπερνά το 50%.

- V. Εξετάζεται η απόδοση του εκδότη/ επένδυσης ως προς τα πρότυπα που ακολουθεί για την ορθή διακυβέρνηση δυνάμει της σχετικής μεθοδολογίας του Bloomberg (Κατώτατη απόδοση 40%).
- VI. Λαμβάνονται υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- VII. Κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

*Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;*

**Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις** είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Μέσω της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης εξετάζονται και βαθμολογούνται τα ακόλουθα PAIs, PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1), PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 2), PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 3), PAI 2(Αποτύπωμα Άνθρακα), PAI 3(Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις), PAI 4(Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων), PAI 5(Μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές), PAI 6(Ένταση ενεργειακής κατανάλωσης ανά τομέα υψηλής κλιματικής επίπτωσης), PAI 7(Δραστηριότητες με αρνητικές επιπτώσεις σε περιοχές ευαίσθητες στην βιοποικιλότητα), PAI 8(Εκπομπές προς τα ύδατα), PAI 9(Αναλογία επικίνδυνων αποβλήτων και ραδιενεργών αποβλήτων), PAI 10(Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)), PAI 12(Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap)), PAI 13(Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο), PAI 14( Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα)).

*Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*



Το Α/Κ εφαρμόζει παράλληλα έναν έλεγχο βάσει προτύπων βιώσιμης ανάπτυξης. Αυτή η στρατηγική επενδύει σε εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων που ακολουθούν τις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και των Κατευθυντήριων Οδηγιών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

*Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.*

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομείναντος τμήματος του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

*Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.*



### **Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;**

Ναι, \_\_\_\_\_

Όχι

Το αμοιβαίο κεφάλαιο, λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAIs) των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων (PAI 4). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Το Α/Κ λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1.



**Η επενδυτική στρατηγική** καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

**Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης** περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

ΡΑΙ 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων.

ΡΑΙ 10: Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

ΡΑΙ 11: Έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση συμμόρφωσης με τις Αρχές της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) και τις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

ΡΑΙ 14: Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), σύμφωνα με τις προϋποθέσεις αποκλεισμού της Πολιτικής ESG της εταιρίας, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr).

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το α/κ έλαβε υπόψη Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις μπορούν να βρεθούν στην ετήσια έκθεση του α/κ.

### **Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία σε μεσοπρόθεσμο ορίζοντα, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του κυρίως σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο χρεωστικών τίτλων σε δολάριο Η.Π.Α. και δευτερευόντως στην αγορά χρήματος και μετοχών. Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει κυρίως σε ομόλογα ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης σε δολάριο Η.Π.Α. που έχουν εκδοθεί από εταιρίες, κράτη και δημόσιους διεθνείς οργανισμούς στους οποίους συμμετέχουν ένα ή περισσότερα κράτη-μέλη τους, και τα οποία διαπραγματεύονται σε οργανωμένες αγορές, καθώς και σε μετατρέψιμα ομόλογα. Η επένδυση σε μετοχές εισηγμένων εταιριών δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Επιπλέον, το χαρτοφυλάκιο του Αμοιβαίου Κεφαλαίου δύναται, να επενδύει σε Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου (Ο.Ε.Δ.) ή Έντοκα Γραμμάτια Ελληνικού Δημοσίου (Ε.Γ.Ε.Δ.), ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης ή αποδοχής τους ως ενεχύρων από την ΕΚΤ, καθώς και να κατέχει ρευστά διαθέσιμα.

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως διεθνών ομολόγων προάγοντας παράλληλα τις αρχές υπεύθυνων επενδύσεων.

Η ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων έχει συμπληρωματικό χαρακτήρα στην υφιστάμενη θεσμοθετημένη επενδυτική διαδικασία και αποσκοπεί στην επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

● **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι τα ακόλουθα:



- Ελάχιστο ποσοστό Επένδυσης 10% σε Αειφόρες Επενδύσεις. Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις εφαρμόζονται συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας (παρατίθενται ανωτέρω).

Διασφάλιση ότι ως προς το μέρος του χαρτοφυλακίου που προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά, ήτοι τουλάχιστον 80% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ, πληρούνται οι προϋποθέσεις που παρατίθενται ανωτέρω.

- **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Παρά την εφαρμογή κριτηρίων αποκλεισμού κατά την επιλογή του επενδυτικού universe, δεν υφίσταται υποχρέωση να μειωθεί το ποσοστό επένδυσης σε ένα ελάχιστο ποσοστό.

- **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Για την αξιολόγηση των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, αξιολογούνται, μεταξύ άλλων, οι δομές διαχείρισης, όπως η ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου, η ίση αντιμετώπιση στα δικαιώματα των μετόχων, η ύπαρξη κώδικα συμπεριφοράς, η επιβολή κανονιστικών προστίμων, οι εκθέσεις των ορκωτών ελεγκτών, η ύπαρξη πολιτικής αποδοχών, καθώς και η θέσπιση όλων των προβλεπόμενων από το οικείο κανονιστικό πλαίσιο οργάνων ή/και επιτροπών, η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου σε συνάρτηση με την ανάγκη για διαφορετικότητα, καθώς και τυχόν πρόστιμα σε συνάρτηση με την φορολογική συμμόρφωση. Για την αξιολόγηση αυτών των πρακτικών, η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ αντλεί σχετικά δεδομένα από τρίτο πάροχο δεδομένων (Bloomberg), καθώς και από τις εκθέσεις βιωσιμότητας περί ESG των εκδοτών που δημοσιεύονται στις ιστοσελίδες τους.

Όταν αναδεικνύονται θέματα σχετικά με τα παραπάνω, ελέγχεται κατά πόσο εκδότης έχει λάβει μέτρα αποκατάστασης ή διορθωτικά μέτρα εντός εύλογου χρονικού πλαισίου σε συνάρτηση με την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ.



### **Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται για αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τουλάχιστον το 80% των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται, σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Μια τέτοια αναλογία είναι απλώς η ελάχιστη και το ακριβές ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που απέκτησε λαμβάνοντας υπόψη περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά θα είναι διαθέσιμο στην ετήσια έκθεση.

Επιπλέον, το Α/Κ δεσμεύεται να έχει τουλάχιστον το 10% αειφόρες επενδύσεις σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά (#1B) θα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και του πραγματικού ποσοστού αειφόρων επενδύσεων (#1A).

**Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού** περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

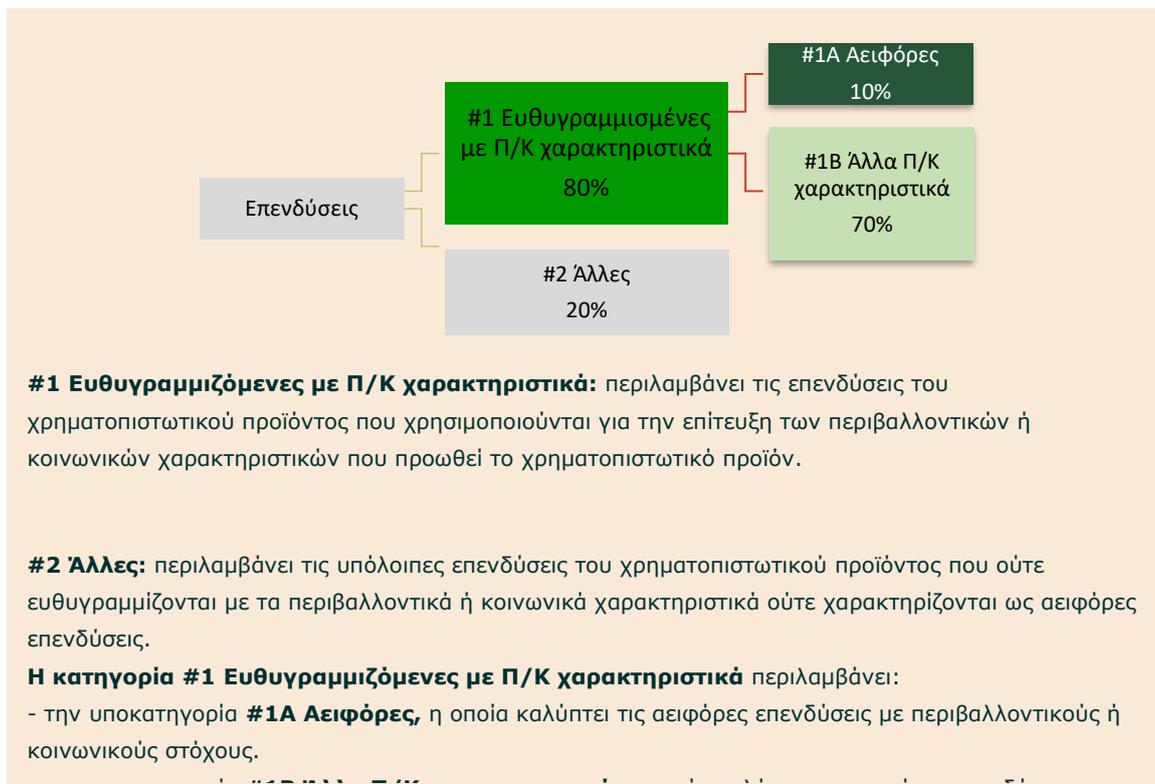


Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

- **των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

- **των λειτουργικών δαπανών (OpEx)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



- **Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το α/κ δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



**Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Επί του παρόντος, το Α/Κ δεν έχει ελάχιστη δέσμευση για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την ταξινόμια της ΕΕ.

- **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και / ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ<sup>29</sup>;**

<sup>29</sup> Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από



Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Ναι:  Σε ορυκτό αέριο  Σε πυρηνική ενέργεια  
 Όχι:

**Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.**

1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



Το παρόν γράφημα αντιπροσωπεύει 100% των συνολικών επενδύσεων

\* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα

**Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.

τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ καθορίζονται στον κατ'έξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.



Πρόκειται

για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.



**Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ.



**Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων.



**Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία "#2 Άλλες", ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Οι #2 Άλλες επενδύσεις περιορίζονται στο 20% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν παράγωγα προϊόντα, τραπεζικές καταθέσεις, ομόλογα (κρατικά και εταιρικά). Αυτές οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του ΑΚ, για λόγους ρευστότητας, ή για αντιστάθμιση.



**Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς.

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Που είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**  
Δεν εφαρμόζεται



**Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;**

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

[Πειραιώς A/K USD Aggregate Ομολογιακό \(R\) | Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ \(piraeusaedak.gr\)](http://www.piraeusaedak.gr)



**Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852**

**Αειφόρος επένδυση:** επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

**Η ταξινόμηση της ΕΕ** είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

**Όνομασία προϊόντος:** ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ EURO CONSERVATIVE FUND OF FUNDS

**Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:** 213800NPT8JKGPFSOL23

### Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

**Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

**Ναι**

**Όχι**

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο** : \_\_\_\_%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αειφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο** : \_\_\_\_%

**Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά** και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του 10%

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά **δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις**

**Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**



Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αειφόρες επενδύσεις.

Το Α/Κ προωθεί τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που περιγράφονται κατωτέρω: Περιβάλλον (Ε): περιλαμβάνει παράγοντες όπως τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ανθρακικό αποτύπωμα, την κλιματική αλλαγή, καθώς και την ύπαρξη πολιτικών διαχείρισης υδάτων.

Κοινωνία (S): περιλαμβάνει παράγοντες όπως πολιτικές για την υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων, η ύπαρξη μη εναρμόνισης στις αμοιβές λόγω φύλου, τα ανθρώπινα δικαιώματα και τις ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους.

Η αξιολόγηση πραγματοποιείται μέσω της παρακολούθησης των ΡΑΙ δεικτών. Επιπλέον, χρησιμοποιείται ο χάρτης SASB για την ταυτοποίηση των σημαντικών περιβαλλοντικών παραγόντων ESG που επηρεάζουν κάθε εταιρία.

Το Α/Κ κατά τις επενδύσεις του λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης Environmental, Social, and Governance (ESG).

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Οι δείκτες βιωσιμότητας μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Η πολιτική ESG αποσκοπεί στον προσδιορισμό του επιπέδου ποιότητας και λογοδοσίας στις διαδικασίες ESG και την επενδυτική κουλτούρα που ακολουθούν οι διαχειριστές ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΣΕ (Ξένοι Οίκοι/ETF). Κατά την επιλογή των επενδύσεων επιλέγονται τρίτα ΟΣΕΚΑ ή/και ΟΣΕ, τα οποία έχουν εναρμόσει την επενδυτική τους πολιτική σύμφωνα με τις αρχές του Responsible Investing- PRI. Τα επιλεγμένα αμοιβαία κεφάλαια επαναξιολογούνται ανά τακτά διαστήματα με βάση ESG στοιχεία και επανεκτιμάται τυχόν έκθεσή τους σε επενδύσεις με αρνητικό αντίκτυπο σε θέματα βιωσιμότητας. Η ομάδα επενδύσεων βρίσκεται διαρκώς σε ανοικτό διάλογο με τους συνεργαζόμενους επενδυτικούς οίκους σχετικά με θέματα ESG.

Το Α/Κ προκειμένου να διασφαλίσει ότι προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά:

- ✓ Χρησιμοποιεί φίλτρο αποκλεισμού.

Το Α/Κ εφαρμόζει κριτήρια αποκλεισμού, με τα οποία αποφεύγεται η έκθεση που έχουν οι αρνητικές περιβαλλοντικές και κοινωνικές εκβάσεις, εξαιρώντας τις άμεσες επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που δραστηριοποιούνται σε τομείς όπως:



- Αμφιλεγόμενα όπλα<sup>30</sup> (απόλυτο): δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, διανομή ή εμπορία αμφιλεγόμενων όπλων (στο 100% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ)
- ✓ Εφαρμόζει θετικό φίλτρο (βλ. αναλυτικά την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα <https://www.piraeusaedak.gr/el/viosimotita-kai-ypefthines-ependyseis>).  
Πραγματοποιείται μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδύσεων προκειμένου να εντοπιστούν και να επιλεγούν οι ηγέτες σε θέματα ESG. Χρησιμοποιείται ένα ευρύ φάσμα ποσοτικών και ποιοτικών δεδομένων σε συνδυασμό με δείκτες μέτρησης απόδοσης, βαθμολογίες ESG και πρότυπα διακυβέρνησης. Οι εταιρείες με τις καλύτερες επιδόσεις ανά κλάδο ή οι εταιρείες που κρίνεται πως καταβάλλουν τη μεγαλύτερη προσπάθεια για την εκπλήρωση των material κριτηρίων ESG του κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).
- ✓ Πραγματοποιείται αξιολόγηση προκειμένου να ελεγχθεί κατά πόσο οι εταιρίες στις οποίες διενεργούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.
- ✓ Διασφαλίζεται ότι για τον οικείο εκδότη/ επένδυση υφίσταται κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ✓ Διασφαλίζεται ότι το οικείο εκδότης/ επένδυση προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά, ήτοι τουλάχιστον 80%.

Καθ' όλη την διάρκεια του Α/Κ η εταιρία διαχείρισης παρακολουθεί τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το Α/Κ, καθώς και την μέτρηση της επίτευξής τους, σύμφωνα με τους ακόλουθους δείκτες βιωσιμότητας:

- 1) Ελέγχεται το ποσοστό των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου του Α/Κ που συμμορφώνεται με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του Α/Κ.
- 2) Παρακολουθούνται σε μηνιαία βάση οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται ανωτέρω και αξιολογούνται οι παρατηρούμενες μεταβολές στα στοιχεία.
- 3) Παρακολουθούνται οι μεταβολές στα ESG Scores καθώς και οι μεταβολές στα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

**Ποιοι είναι οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

---

<sup>30</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αιεφόρες επενδύσεις, ήτοι σε επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, ή επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα, η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, εφόσον δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν από αυτούς τους στόχους, ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

Για τις αιεφόρες επενδύσεις που πραγματοποιεί το Α/Κ ελέγχεται η τήρηση της αρχής της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης ('DNSH') σύμφωνα με τους εφαρμοζόμενους δείκτες βιωσιμότητας.

**Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;**

Για να εξασφαλιστεί ότι οι αιεφόρες επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση σε περιβαλλοντικό ή/και κοινωνικό στόχο (αρχή μη πρόκλησης σημαντικής ζημίας - 'Do Not Significant Harm', DNSH), ελέγχονται οι παρακάτω δείκτες βιωσιμότητας:

- I. Α/Κ με συνολική έκθεση πάνω από 5% σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων δεν συμπεριλαμβάνονται.
- II. Δεν συμπεριλαμβάνονται Α/Κ με έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα<sup>31</sup>).
- III. Εξετάζονται οι παρακάτω δείκτες: :
  1. SFDR αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό/ κοινωνικό χαρακτήρα  
Παρέχει το τελευταίο αναφερόμενο ποσοστό των περιουσιακών στοιχείων του Α/Κ, που επενδύεται σε τίτλους που θεωρούνται «Βιώσιμες Επενδύσεις», όπως αναφέρονται σε περιοδικές εκθέσεις αυτών (EET αρχείο).
  2. Δέσμευση για τη βιοποικιλότητα  
Παρέχει το ποσοστό ενός Α/Κ που επενδύεται σε εταιρείες με πολιτική βιοποικιλότητας.
  3. Μείωση των εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου  
Παρέχει το ποσοστό ενός Α/Κ που επενδύεται σε εταιρείες που έχουν εφαρμόσει Πρωτοβουλίες Μείωσης Εκπομπών.
  4. Ίσες ευκαιρίες  
Παρέχει ποσοστό ενός Α/Κ που επενδύεται σε εταιρείες που διαθέτουν Πολιτική Ίσων Ευκαιριών.
  5. Πολιτική Προστασίας Δεδομένων Καταναλωτή  
Παρέχει το ποσοστό ενός Α/Κ που επενδύεται σε εταιρείες που έχουν εφαρμόσει οποιεσδήποτε πρωτοβουλίες για τη διασφάλιση της Προστασίας των Δεδομένων των Καταναλωτών και της ιδιωτικής ζωής.
  6. Δέσμευση για τη μείωση των αποβλήτων

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

<sup>31</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



Παρέχει το ποσοστό ενός Α/Κ που επενδύεται σε εταιρείες που έχουν πολιτική μείωσης αποβλήτων.

Ο μέσος όρος των ως άνω δεικτών θα πρέπει να ξεπερνά το 50%.

- IV. Κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

*Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 14: ( Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα)), μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό σε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό/ κοινωνικό χαρακτήρα (PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

*Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:*

Το Α/Κ εφαρμόζει παράλληλα έναν έλεγχο βάσει προτύπων βιώσιμης ανάπτυξης. Αυτή η στρατηγική επενδύει σε εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων που ακολουθούν τις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και των Κατευθυντήριων Οδηγιών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

*Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.*

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομείναντος τμήματος του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

*Οποιαδήποτε άλλη αειφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.*



### Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Ναι, \_\_\_\_\_

Όχι

Το αμοιβαίο κεφάλαιο, λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAIs) των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 14), μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό σε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό/ κοινωνικό χαρακτήρα (PAI 1) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Το Α/Κ λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1.

PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων.

PAI 10: Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

PAI 11: Έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση συμμόρφωσης με τις Αρχές της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) και τις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

PAI 14: Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), σύμφωνα με τις προϋποθέσεις αποκλεισμού της Πολιτικής ESG της εταιρίας, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr).

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το α/κ έλαβε υπόψη Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις μπορούν να βρεθούν στην ετήσια έκθεση του α/κ.

### Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, μέσω των τοποθετήσεων του ενεργητικού του σε οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων σε κινητές αξίες (ΟΣΕΚΑ) ή άλλους οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων, συμπεριλαμβανομένων των Διαπραγματεύσιμων ΟΣΕΚΑ (UCITS ETF), που επενδύουν σε ομόλογα ή μετοχές.





**Η επενδυτική στρατηγική** καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές/μερίδια ομολογιακών ΟΣΕΚΑ και ποσοστό τουλάχιστον 10% του καθαρού ενεργητικού του σε μετοχές/μερίδια μετοχικών ΟΣΕΚΑ. Κατά την επιλογή των προς επένδυση μετοχών/μεριδίων ΟΣΕΚΑ αξιολογείται και λαμβάνεται υπόψη, μεταξύ άλλων η ύπαρξη και ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ σε κινδύνους βιωσιμότητας και παραμέτρους αειφορίας, όπως προβλέπεται στην Πολιτική ESG της Εταιρίας. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές με μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα που επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο μεριδίων ΟΣΕΚΑ. Η ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων έχει συμπληρωματικό χαρακτήρα στην υφιστάμενη θεσμοθετημένη επενδυτική διαδικασία και αποσκοπεί στην επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

● ***Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;***

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι τα ακόλουθα:

- Ελάχιστο ποσοστό Επένδυσης 10% σε Αειφόρες Επενδύσεις. Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις εφαρμόζονται συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας (παρατίθενται ανωτέρω).
- Διασφάλιση ότι ως προς το μέρος του χαρτοφυλακίου που προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά, ήτοι τουλάχιστον 80% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ, πληρούνται οι προϋποθέσεις που παρατίθενται κατωτέρω.

● ***Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;***

Παρά την εφαρμογή κριτηρίων αποκλεισμού κατά την επιλογή του επενδυτικού universe, δεν υφίσταται υποχρέωση να μειωθεί το ποσοστό επένδυσης σε ένα ελάχιστο ποσοστό.

● ***Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;***

Για την αξιολόγηση των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, αξιολογούνται, μεταξύ άλλων, οι δομές διαχείρισης, όπως η ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου, η ίση αντιμετώπιση στα δικαιώματα των μετόχων, η ύπαρξη κώδικα συμπεριφοράς, η επιβολή κανονιστικών προστίμων, οι εκθέσεις των ορκωτών ελεγκτών, η ύπαρξη πολιτικής αποδοχών, καθώς και η θέσπιση όλων των προβλεπόμενων από το οικείο κανονιστικό πλαίσιο οργάνων ή/και επιτροπών, η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου σε συνάρτηση με την ανάγκη για διαφορετικότητα, καθώς και τυχόν πρόστιμα σε συνάρτηση με την φορολογική συμμόρφωση. Για την αξιολόγηση αυτών των πρακτικών, η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ αντλεί σχετικά δεδομένα από τρίτο πάροχο δεδομένων (Bloomberg), καθώς και από τις εκθέσεις βιωσιμότητας περί ESG των εκδοτών που δημοσιεύονται στις ιστοσελίδες τους.

Όταν αναδεικνύονται θέματα σχετικά με τα παραπάνω, ελέγχεται κατά πόσο εκδότης έχει λάβει μέτρα αποκατάστασης ή διορθωτικά μέτρα εντός εύλογου χρονικού πλαισίου σε συνάρτηση με την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ.

**Οι ορθές πρακτικές διακυβέρνησης** περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.



## Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται για αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Τουλάχιστον το 80% των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται, σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Μια τέτοια αναλογία είναι απλώς η ελάχιστη και το ακριβές ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που απέκτησε λαμβάνοντας υπόψη περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά θα είναι διαθέσιμο στην ετήσια έκθεση.

Επιπλέον, το A/K δεσμεύεται να έχει τουλάχιστον το 10% αειφόρες επενδύσεις σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά (#1B) θα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και του πραγματικού ποσοστού αειφόρων επενδύσεων (#1A).

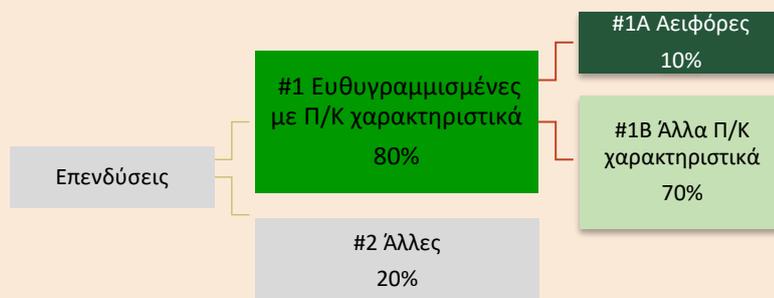
**Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.**

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

**του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιριών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

**των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

**των λειτουργικών δαπανών (OpEx)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιριών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



**#1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά:** περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

**#2 Άλλες:** περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

**Η κατηγορία #1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1A Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.

### ● Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το α/κ δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



### Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;



Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Επί του παρόντος, το Α/Κ δεν έχει ελάχιστη δέσμευση για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την ταξινόμηση της ΕΕ.

- **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και / ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ<sup>32</sup>;**

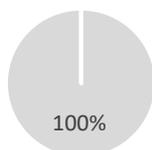
Ναι:   Σε ορυκτό αέριο  Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι:

**Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.**

1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



Το παρόν γράφημα αντιπροσωπεύει 100% των συνολικών επενδύσεων

**\* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα**

<sup>32</sup> Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμηση της ΕΕ καθορίζονται στον κατ'εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.



- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**  
Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμιας της ΕΕ.



- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ.



- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων.



- **Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία "#2 Άλλες", ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Οι #2Άλλες επενδύσεις περιορίζονται στο 20% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν παράγωγα προϊόντα, τραπεζικές καταθέσεις, ομόλογα (κρατικά και εταιρικά). Αυτές οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του ΑΚ, για λόγους ρευστότητας, ή για αντιστάθμιση.



- **Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς.

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**  
Δεν εφαρμόζεται



- **Που είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**  
Δεν εφαρμόζεται



**Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;**

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

[Πειραιώς Μικτό Euro Conservative Fund of Funds | Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ \(piraeusaedak.gr\)](http://piraeusaedak.gr)



**Υπόδειγμα προσυμβατικής γνωστοποίησης για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852**

**Αειφόρος επένδυση:**

επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

**Η ταξινόμηση της ΕΕ**

είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για τη θέσπιση καταλόγου **περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων**. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.

**Όνομασία προϊόντος:** ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ

**Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:** 213800NRXR1ZF3CLP083

**Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά**

**Έχει ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**



**Ναι**



**Όχι**



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο** : \_\_\_\_%



σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



Θα πραγματοποιήσει ελάχιστο επίπεδο **αιφόρων επενδύσεων με κοινωνικό στόχο** : \_\_\_\_%



**Πρωθεί περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά** και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, θα έχει ελάχιστο ποσοστό αειφόρων επενδύσεων της τάξης του 10%



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



με κοινωνικό στόχο



Πρωθεί Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά **δεν θα πραγματοποιήσει αειφόρες επενδύσεις**

**Ποια περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**



Το Α/Κ προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων. Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αιεφόρες επενδύσεις.

Το Α/Κ προωθεί τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που περιγράφονται κατωτέρω: Περιβάλλον (Ε): περιλαμβάνει παράγοντες όπως τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ανθρακικό αποτύπωμα, την κλιματική αλλαγή, καθώς και την ύπαρξη πολιτικών διαχείρισης υδάτων.

Κοινωνία (S): περιλαμβάνει παράγοντες όπως πολιτικές για την υγεία και η ασφάλεια των εργαζομένων, η ύπαρξη μη εναρμόνισης στις αμοιβές λόγω φύλου, τα ανθρώπινα δικαιώματα και τις ίσες ευκαιρίες για όλους τους εργαζομένους.

Η αξιολόγηση πραγματοποιείται μέσω της παρακολούθησης των ΡΑΙ δεικτών. Επιπλέον, χρησιμοποιείται ο χάρτης SASB για την ταυτοποίηση των σημαντικών περιβαλλοντικών παραγόντων ESG που επηρεάζουν κάθε εταιρία.

Το Α/Κ κατά τις επενδύσεις του λαμβάνει υπόψη και αξιολογεί το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης Environmental, Social, and Governance (ESG).

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

● **Ποιοι δείκτες βιωσιμότητας χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το Α/Κ προκειμένου να διασφαλίσει ότι προωθεί περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά:

✓ Χρησιμοποιεί φίλτρο αποκλεισμού.

Το Α/Κ εφαρμόζει κριτήρια αποκλεισμού, με τα οποία αποφεύγεται η έκθεση που έχουν οι αρνητικές περιβαλλοντικές και κοινωνικές εκβάσεις, εξαιρώντας τις άμεσες επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που δραστηριοποιούνται σε τομείς όπως:

- Αμφιλεγόμενα όπλα<sup>33</sup> (απόλυτο): δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, διανομή ή εμπορία αμφιλεγόμενων όπλων (στο 100% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ)
- Διεθνή πρότυπα και κανονισμοί: δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις διεθνών προτύπων και κανονισμών (αναφέρονται χαρακτηριστικά: το Παγκόσμιο Σύμφωνο του ΟΗΕ<sup>34</sup>, οι

<sup>33</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>

<sup>34</sup> <https://www.unglobalcompact.org>



κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ<sup>35</sup>, οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα<sup>36</sup>).

- ✓ Εφαρμόζει θετικό φίλτρο (βλ. αναλυτικά την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα <https://www.piraeusaedak.gr/viosimotita-kai-ypefthines-ependyseis>).  
Πραγματοποιείται μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδύσεων προκειμένου να εντοπιστούν και να επιλεγούν οι ηγέτες σε θέματα ESG. Χρησιμοποιείται ένα ευρύ φάσμα ποσοτικών και ποιοτικών δεδομένων σε συνδυασμό με δείκτες μέτρησης απόδοσης, βαθμολογίες ESG και πρότυπα διακυβέρνησης. Οι εταιρείες με τις καλύτερες επιδόσεις ανά κλάδο ή οι εταιρείες που κρίνεται πως καταβάλλουν τη μεγαλύτερη προσπάθεια για την εκπλήρωση των material κριτηρίων ESG του κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).
- ✓ Διασφαλίζεται ότι για τον οικείο εκδότη/ επένδυση υφίσταται κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ✓ Εξετάζεται η απόδοση του εκδότη/ επένδυσης ως προς τα πρότυπα που ακολουθεί για την ορθή διακυβέρνηση δυνάμει της σχετικής μεθοδολογίας του Bloomberg (Κατώτατη απόδοση 40%).
- ✓ Λαμβάνονται υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- ✓ Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις (που ανέρχονται τουλάχιστον στο 10% του συνολικού ενεργητικού του Α/Κ) ελέγχονται επιπρόσθετα συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση στο περιβάλλον ('DNSH').

Οι δείκτες βιωσιμότητας που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση της επίτευξης των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι οι εξής:

- 4) Ελέγχεται το ποσοστό των επενδύσεων του χαρτοφυλακίου του Α/Κ που συμμορφώνεται με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του Α/Κ.
- 5) Παρακολουθούνται σε μηνιαία βάση οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων που αναφέρονται ανωτέρω και αξιολογούνται οι παρατηρούμενες μεταβολές στα στοιχεία.
- 6) Παρακολουθούνται οι μεταβολές στα ESG Scores καθώς και οι μεταβολές στα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά.

Δεν έχει οριστεί για το Α/Κ συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

**Ποιοι είναι οι στόχοι των αειφόρων επενδύσεων που σκοπεύει εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις συμβάλλουν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

<sup>35</sup> ΟΟΣΑ: Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης, <https://www.oecd.org/corporate/mne/>

<sup>36</sup> [https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro\\_Guiding\\_PrinciplesBusinessHR.pdf](https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro_Guiding_PrinciplesBusinessHR.pdf)



**Οι δείκτες βιωσιμότητας** μετρούν τον τρόπο με τον οποίο επιτυγχάνονται τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

Το Α/Κ επενδύει τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αιεφόρες επενδύσεις, ήτοι σε επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού στόχου, ή επενδύσεις σε οικονομική δραστηριότητα, η οποία συμβάλλει σε επίτευξη κοινωνικού στόχου, εφόσον δεν βλάπτουν σημαντικά κανέναν από αυτούς τους στόχους, ενώ οι εταιρείες-αποδέκτες των επενδύσεων ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης, ιδίως ως προς τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

Για τις αιεφόρες επενδύσεις που πραγματοποιεί το Α/Κ ελέγχεται η τήρηση της αρχής της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης ('DNSH') σύμφωνα με τους εφαρμοζόμενους δείκτες βιωσιμότητας.

***Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις τις οποίες προτίθεται εν μέρει να πραγματοποιήσει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;***

Για να εξασφαλιστεί ότι οι αιεφόρες επενδύσεις δεν προκαλούν σημαντική επιβάρυνση σε περιβαλλοντικό ή/και κοινωνικό στόχο (αρχή μη πρόκλησης σημαντικής ζημίας - 'Do Not Significant Harm', DNSH), ελέγχονται οι παρακάτω δείκτες βιωσιμότητας:

- VIII. Εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων δεν συμπεριλαμβάνονται.
- IX. Δεν συμπεριλαμβάνονται εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις στις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και στις Κατευθυντήριες Οδηγίες για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και στις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.
- X. Δεν συμπεριλαμβάνονται εταιρίες με έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα<sup>37</sup>).
- XI. Δείκτες ταξινόμησης για την μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH). Εξετάζονται τα εκτιμώμενα ποσοστά επιτυχίας για το DNSH στους έξι περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινόμησης:
  - 1. Μετριασμός κλιματικής αλλαγής,
  - 2. Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή,
  - 3. Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων,
  - 4. Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία,
  - 5. Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης,
  - 6. Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Το ποσοστό επιτυχίας αντιπροσωπεύεται από το ποσοστό των υποκείμενων δοκιμών που πέρασε η αντίστοιχη επένδυση, όπου το 100% αντιπροσωπεύει μια πλήρη επιτυχία. Ο μέσος όρος των ως άνω δεικτών ταξινόμησης θα πρέπει να ξεπερνά το 50%.

<sup>37</sup> Εκδότες που εμπλέκονται στην παραγωγή, πώληση, αποθήκευση πυρηνικών όπλων κρατών που δεν είναι συμβαλλόμενα μέρη στη Συνθήκη για τη μη Διάδοση των πυρηνικών όπλων: <https://disarmament.unoda.org/wmd/nuclear/npt/>



- XII. Δεν Εξετάζεται η απόδοση του εκδότη/ επένδυσης ως προς τα πρότυπα που ακολουθεί για την ορθή διακυβέρνηση δυνάμει της σχετικής μεθοδολογίας του Bloomberg (Κατώτατη απόδοση 40%).
- XIII. Λαμβάνονται υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- XIV. Κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

*Με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας;*

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Μέσω της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης εξετάζονται και βαθμολογούνται τα ακόλουθα PAIs, PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1), PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 2), PAI 1(Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 3), PAI 2(Αποτύπωμα Άνθρακα), PAI 3(Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις), PAI 4(Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων), PAI 5(Μερίδιο κατανάλωσης και παραγωγής ενέργειας από μη ανανεώσιμες πηγές), PAI 6(Ένταση ενεργειακής κατανάλωσης ανά τομέα υψηλής κλιματικής επίπτωσης), PAI 7(Δραστηριότητες με αρνητικές επιπτώσεις σε περιοχές ευαίσθητες στην βιοποικιλότητα), PAI 8(Εκπομπές προς τα ύδατα), PAI 9(Αναλογία επικίνδυνων αποβλήτων και ραδιενεργών αποβλήτων), PAI 10(Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ)), PAI 12(Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap)), PAI 13(Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο), PAI 14( Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα)).

*Με ποιον τρόπο οι αειφόρες επενδύσεις είναι ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερής στοιχεία:*

Το Α/Κ εφαρμόζει παράλληλα έναν έλεγχο βάσει προτύπων βιώσιμης ανάπτυξης. Αυτή η στρατηγική επενδύει σε εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων που ακολουθούν τις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και των Κατευθυντήριων Οδηγιών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και



τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

*Η ταξινόμηση της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.*

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομείναντος τμήματος του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

*Οποιαδήποτε άλλη αιφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.*



### **Λαμβάνει υπόψη αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αιεφορίας;**

Ναι, \_\_\_\_\_

Όχι

Το αμοιβαίο κεφάλαιο, λαμβάνει υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (PAIs) των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας.

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λαμβάνονται υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αιεφόρων επενδύσεων (PAI 4). Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιεφορίας (PAI) λαμβάνονται επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Το Α/Κ λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1.

PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων.

PAI 10: Παραβίαση των Αρχών της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) των Ηνωμένων Εθνών και των Κατευθυντήριων Γραμμών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).



ΡΑΙ 11: Έλλειψη διαδικασιών και μηχανισμών συμμόρφωσης για την παρακολούθηση συμμόρφωσης με τις Αρχές της πρωτοβουλίας «Παγκόσμιο Συμβόλαιο» (Global Compact) και τις Κατευθυντήριες Γραμμές για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ).

ΡΑΙ 14: Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα), σύμφωνα με τις προϋποθέσεις αποκλεισμού της Πολιτικής ESG της εταιρίας, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της [www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr).

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο το α/κ έλαβε υπόψη Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις μπορούν να βρεθούν στην ετήσια έκθεση του α/κ.



### **Ποια επενδυτική στρατηγική ακολουθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Επενδυτικό σκοπό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτελεί η αύξηση της αξίας των επενδύσεων του, τόσο από εισόδημα όσο και από υπεραξία, μέσω των τοποθετήσεων κυρίως σε χρεωστικούς τίτλους σε ευρώ. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολουθεί διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή εταιριών προς επένδυση (ή κατά την επιλογή επενδύσεων).

Για την υλοποίηση του σκοπού του, το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθεί την εξής επενδυτική πολιτική: επενδύει το καθαρό ενεργητικό του κυρίως σε κατάλληλα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κρατικών, υπερεθνικών και εταιρικών ομολογιών ανεξαρτήτως πιστοληπτικής διαβάθμισης. Η επένδυση σε μετοχές εισηγμένων εταιριών δεν μπορεί να υπερβαίνει σε ποσοστό το 10% του καθαρού ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Η μέση σταθμισμένη διάρκεια (Duration) του καθαρού του ενεργητικού δεν θα υπερβαίνει τα τέσσερα (4) έτη. Διάρκεια είναι ένα μέτρο του χρόνου (σε αριθμό ετών) που εκφράζει την ευαισθησία της τιμής στις μεταβολές των αποδόσεων. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο απευθύνεται σε επενδυτές που έχουν μεσοπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα και επιζητούν να τοποθετηθούν σε ένα διαφοροποιημένο χαρτοφυλάκιο κυρίως χρεωστικών τίτλων, προάγοντας παράλληλα τις αρχές των υπεύθυνων επενδύσεων.

Η ενσωμάτωση των ESG κριτηρίων έχει συμπληρωματικό χαρακτήρα στην υφιστάμενη θεσμοθετημένη επενδυτική διαδικασία και αποσκοπεί στην επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ.

**Η επενδυτική στρατηγική** καθοδηγεί τις επενδυτικές αποφάσεις που βασίζονται σε παράγοντες όπως οι επενδυτικοί στόχοι και η ανοχή κινδύνου.

### **Ποια είναι τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη καθενός από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής που χρησιμοποιούνται όσον αφορά την επιλογή των επενδύσεων για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή/ και κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ είναι τα ακόλουθα:

- Ελάχιστο ποσοστό Επένδυσης 10% σε Αειφόρες Επενδύσεις. Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις εφαρμόζονται συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας (παρατίθενται ανωτέρω).
- Διασφάλιση ότι ως προς το μέρος του χαρτοφυλακίου που προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά, ήτοι τουλάχιστον 80% του χαρτοφυλακίου του Α/Κ, πληρούνται οι προϋποθέσεις που παρατίθενται ανωτέρω.



Οι **ορθές πρακτικές διακυβέρνησης** περιλαμβάνουν τις ορθές δομές διαχείρισης, τις εργασιακές σχέσεις, την αμοιβή του προσωπικού και τη φορολογική συμμόρφωση.

### **Ποιο είναι το αναληφθέν ελάχιστο ποσοστό για τη μείωση του πεδίου των επενδύσεων που λήφθηκαν υπόψη πριν από την εφαρμογή της εν λόγω επενδυτικής στρατηγικής;**

Παρά την εφαρμογή κριτηρίων αποκλεισμού κατά την επιλογή του επενδυτικού universe, δεν υφίσταται υποχρέωση να μειωθεί το ποσοστό επένδυσης σε ένα ελάχιστο ποσοστό.

### **Ποια είναι η πολιτική αξιολόγησης των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις;**

Για την αξιολόγηση των ορθών πρακτικών διακυβέρνησης των εκδοτών των χρηματοπιστωτικών μέσων, αξιολογούνται, μεταξύ άλλων, οι δομές διαχείρισης, όπως η ανεξαρτησία του διοικητικού συμβουλίου, η ίση αντιμετώπιση στα δικαιώματα των μετόχων, η ύπαρξη κώδικα συμπεριφοράς, η επιβολή κανονιστικών προστίμων, οι εκθέσεις των ορκωτών ελεγκτών, η ύπαρξη πολιτικής αποδοχών, καθώς και η θέσπιση όλων των προβλεπόμενων από το οικείο κανονιστικό πλαίσιο οργάνων ή/και επιτροπών, η σύνθεση του διοικητικού συμβουλίου σε συνάρτηση με την ανάγκη για διαφορετικότητα, καθώς και τυχόν πρόστιμα σε συνάρτηση με την φορολογική συμμόρφωση. Για την αξιολόγηση αυτών των πρακτικών, η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ αντλεί σχετικά δεδομένα από τρίτο πάροχο δεδομένων (Bloomberg), καθώς και από τις εκθέσεις βιωσιμότητας περί ESG των εκδοτών που δημοσιεύονται στις ιστοσελίδες τους.

Όταν αναδεικνύονται θέματα σχετικά με τα παραπάνω, ελέγχεται κατά πόσο εκδότης έχει λάβει μέτρα αποκατάστασης ή διορθωτικά μέτρα εντός εύλογου χρονικού πλαισίου σε συνάρτηση με την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ.



### **Ποια είναι η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού που προγραμματίζεται για αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Τουλάχιστον το 80% των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος θα χρησιμοποιηθεί για την κάλυψη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθούνται, σύμφωνα με τα δεσμευτικά στοιχεία της επενδυτικής στρατηγικής του χρηματοπιστωτικού προϊόντος.

Μια τέτοια αναλογία είναι απλώς η ελάχιστη και το ακριβές ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που απέκτησε λαμβάνοντας υπόψη περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά θα είναι διαθέσιμο στην ετήσια έκθεση.

Επιπλέον, το Α/Κ δεσμεύεται να έχει τουλάχιστον το 10% αειφόρες επενδύσεις σύμφωνα με το παρακάτω διάγραμμα. Οι επενδύσεις που ευθυγραμμίζονται με άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά (#1B) θα αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ του πραγματικού ποσοστού επενδύσεων που ευθυγραμμίζονται με περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά και του πραγματικού ποσοστού αειφόρων επενδύσεων (#1A).

Η **κατανομή των στοιχείων ενεργητικού** περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

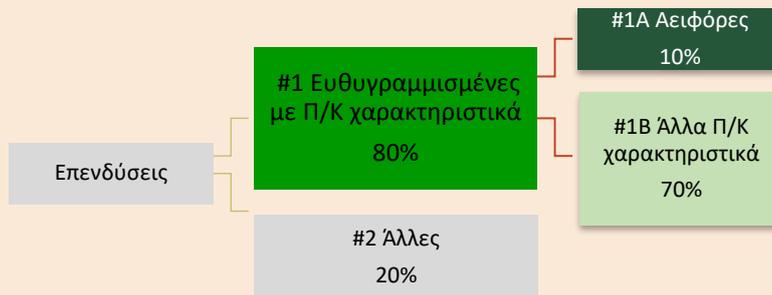


Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

- **των κεφαλαιουχικών δαπανών** (CapEx) που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.

- **των λειτουργικών δαπανών** (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



**#1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά:** περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

**#2 Άλλες:** περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

**Η κατηγορία #1 Ευθυγραμμισμένες με Π/Κ χαρακτηριστικά** περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1A Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.
- την υποκατηγορία **#1B Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει τις αειφόρες επενδύσεις με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά, ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

● **Με ποιον τρόπο η χρήση παραγώγων επιτυγχάνει τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**

Το α/κ δεν χρησιμοποιεί παράγωγα για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί.



**Ποιος είναι ο ελάχιστος βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Επί του παρόντος, το Α/Κ δεν έχει ελάχιστη δέσμευση για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ευθυγραμμισμένο με την ταξινόμια της ΕΕ.

● **Επενδύει το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και / ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ<sup>38</sup>;**

<sup>38</sup> Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετρίαση της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες



Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμηση της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

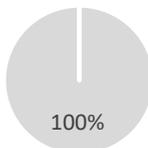
Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

Ναι:  
 Σε ορυκτό αέριο  πυρηνική ενέργεια  
 Όχι:

**Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμηση των κρατικών ομολόγων\*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμηση μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.**

1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση εξαιρουμένων των κρατικών ομολόγων\*

- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: ορυκτό αέριο
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση: πυρηνική ενέργεια
- Ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση (εκτός ορυκτού αερίου & πυρηνικής ενέργειας)
- Μη ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση



Το παρόν γράφημα αντιπροσωπεύει 100% των συνολικών επενδύσεων

\* Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα



Πρόκειται για αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμιας της ΕΕ.

- **Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**  
Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των επενδύσεων σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες.



**Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των αιεφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο που δεν ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ.



**Ποιο είναι το ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Το Α/Κ δεν έχει δέσμευση για ελάχιστο μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων.



**Ποιες επενδύσεις περιλαμβάνονται στην κατηγορία "#2 Άλλες", ποιος είναι ο σκοπός τους και υπάρχουν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**

Οι #2Άλλες επενδύσεις περιορίζονται στο 20% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν παράγωγα προϊόντα, τραπεζικές καταθέσεις, ομόλογα (κρατικά και εταιρικά). Αυτές οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του ΑΚ, για λόγους ρευστότητας, ή για αντιστάθμιση.



**Έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης ως δείκτης αναφοράς για τον προσδιορισμό του κατά πόσον αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς.

- **Πώς ευθυγραμμίζεται ο δείκτης αναφοράς σε συνεχή βάση με καθένα από τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διασφαλίζεται σε συνεχή βάση η ευθυγράμμιση της επενδυτικής στρατηγικής με τη μεθοδολογία του δείκτη;**  
Δεν εφαρμόζεται
- **Με ποιον τρόπο διαφοροποιείται ο καθορισμένος δείκτης από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**  
Δεν εφαρμόζεται

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.



- **Που είναι διαθέσιμη η μεθοδολογία που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό του καθορισμένου δείκτη;**

Δεν εφαρμόζεται



**Πού μπορώ να βρω περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν στο διαδίκτυο;**

Περισσότερες πληροφορίες ειδικά για το συγκεκριμένο προϊόν είναι διαθέσιμες στον δικτυακό τόπο:

[Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας \(R\) | Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ \(piraeusaedak.gr\)](http://piraeusaedak.gr)



**Πειραιώς Asset Management**  
**Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία**  
**Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων**

Άδεια λειτουργίας: ΕΚ 6/378/14 4 2006  
Εποπτική Αρχή: Επιτροπή Κεφαλαιαγοράς  
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000, ΑΦΜ: 999081601

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα  
Τ: 210 328 82 22 | F: 210 328 86 90  
piraeusaedak@piraeusbank.gr  
**www.piraeusaedak.gr**

