



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.

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.

Ονομασία προϊόντος: Piraeus Euro Conservative Balanced 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 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 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 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 PAI 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;

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 εναρμονίσει 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:

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



- ✓ 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 όπλα¹ (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 [Βιωσιμότητα & Υπεύθυνες Επενδύσεις | Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ](#)).
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 εταιρίες με τις καλύτερες επιδόσεις ανά κλάδο ή οι εταιρίες 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.
- ✓ Διασφαλίζεται ότι το οικείο εκδότης/ επένδυση προωθεί περιβαλλοντικά ή και κοινωνικά χαρακτηριστικά, ήτοι τουλάχιστον 80%.

Καθ' όλη την διάρκεια του Α/Κ η εταιρία διαχείρισεως 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.

¹ 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/>



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. Α/Κ με συνολική έκθεση πάνω από 5% σε εταιρίες 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 όπλα²).
- III. Εξετάζονται οι παρακάτω δείκτες: :
 1. SFDR αειφόρες 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

² 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/>



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.

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

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.

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 αιφώρων επενδύσεων (PAI 4) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό σε αιφώρες 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).

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.



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.

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.

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



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

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

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;

Η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού περιγράφει το μερίδιο των επενδύσεων σε συγκεκριμένα στοιχεία ενεργητικού.

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.

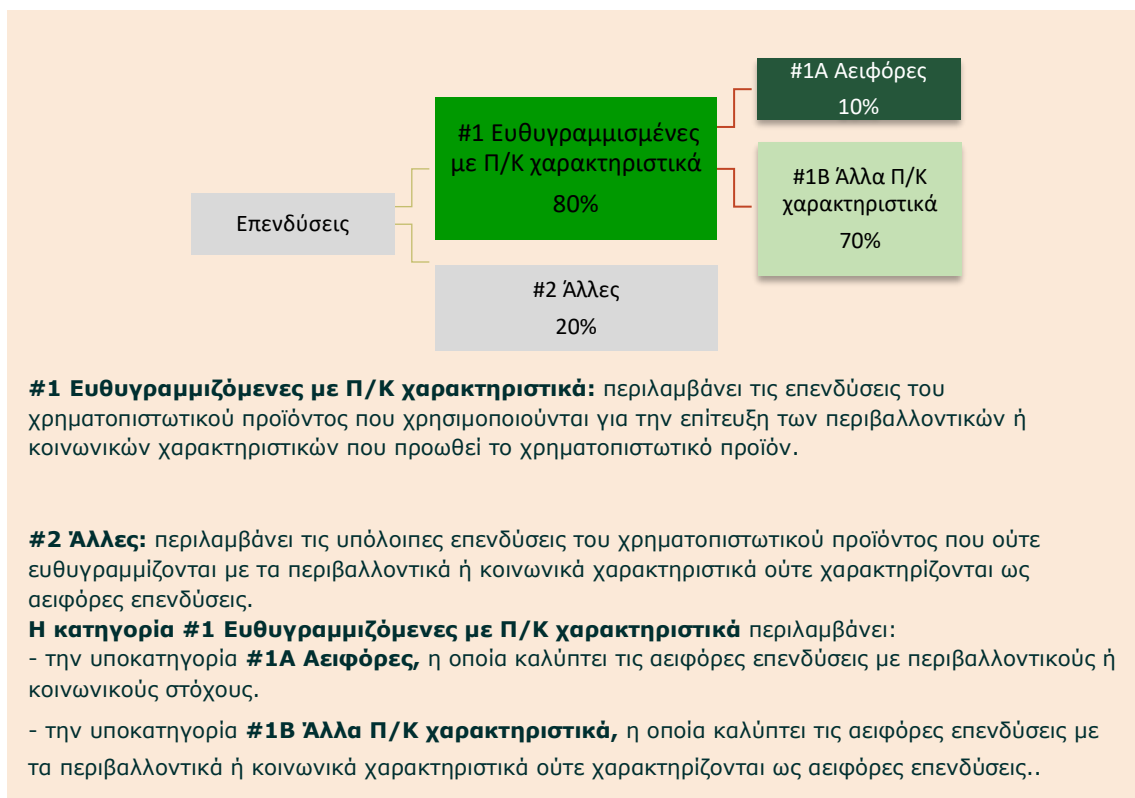
Μια τέτοια αναλογία είναι απλώς η ελάχιστη και το ακριβές ποσοστό των επενδύσεων του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που απέκτησε λαμβάνοντας υπόψη περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά θα είναι διαθέσιμο στην ετήσια έκθεση.

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).



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 ΕΕ³;

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμια 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 ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.

³ 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 τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ καθορίζονται στον κατ'εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.

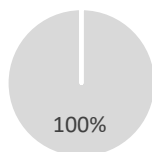


Πρόκειται για

αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες στο πλαίσιο της ταξινόμησης της ΕΕ.

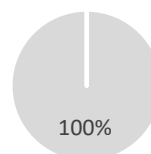
1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινόμηση **συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων***

- 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.



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:

[Piraeus Euro Conservative Balanced Fund of Funds \(R\) | Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ](#)