

Παράρτημα Ι: Περιοδική γνωστοποίηση 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

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Αρμόδιο Όργανο	Ημερομηνία Έγκρισης
Διοικητικό Συμβούλιο	29/04/2026

31/12/2025

Περιοδική γνωστοποίηση 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

Ονομασία προϊόντος: ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
Δυνάμει της υπ' αριθμ. 731/27.03.2026 της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το ως άνω α/κ μετονομάστηκε σε
«PIRAEUS EURO AGGREGATE BOND FUND».

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800KQ9U6KZ9GUDK79

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.

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Όχι

☐ Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις 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

☐ Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο : ____%

☒ Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίασε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 93,2%.

☐ 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

☐ Προώθησε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά δεν πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις

Σε ποιο βαθμό επιτεύχθηκαν τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Το Α/Κ προώθησε περιβαλλοντικά ή/ και κοινωνικά χαρακτηριστικά ή συνδυασμό αυτών, σύμφωνα με το άρθρο 8 του Κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και ακολούθησε διαδικασίες διαχείρισης επενδύσεων για την ανάλυση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και εταιρικής διακυβέρνησης παραγόντων κατά την επιλογή των επενδύσεων.

Το Α/Κ προώθησε περιβαλλοντικά/ κοινωνικά χαρακτηριστικά κατά την περίοδο αναφοράς (01.01.2025 έως 31.12.2025) σε ποσοστό 100%. Τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προώθησε το Α/Κ περιγράφονται κατωτέρω:



Περιβάλλον (E): 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 πραγματοποιήθηκε μέσω της παρακολούθησης των PAI δεικτών. Επιπλέον, χρησιμοποιήθηκε ο χάρτης SASB για την ταυτοποίηση των σημαντικών περιβαλλοντικών παραγόντων ESG που επηρεάζουν κάθε εταιρία.

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

Το Α/Κ επένδυσε τουλάχιστον το 10% του συνολικού ενεργητικού του σε αειφόρες επενδύσεις.

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

Η περίοδος αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι 01 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025.

● Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;

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

✓ Χρησιμοποίησε φίλτρο αποκλεισμού.

Το Α/Κ εφαρμόσε 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 (απόλυτο¹): δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, διανομή ή εμπορία αμφιλεγόμενων όπλων.

• 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 ΟΗΕ², οι κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ³, οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα¹). Σε ορισμένες περιπτώσεις, εταιρίες δύνανται να παραμένουν στις επενδυτικές επιλογές, αλλά υπό καθεστώς επιτήρησης, εφόσον κρίνεται πως βρίσκονται σε μεταβατικό στάδιο και πως λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα προς συμμόρφωση με τα πρότυπα.

✓ Εφαρμόσε θετικό φίλτρο (βλ. αναλυτικά την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα

<https://www.piraeusaedak.gr/el/i-etairia/etairiko-profil/ipeftlines-ependiseis>

✓ Πραγματοποιήθηκε μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδύσεων προκειμένου να εντοπιστούν και να επιλεγούν οι ηγέτες σε θέματα ESG. Χρησιμοποιήθηκε 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

¹ https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro_Guiding_PrinciplesBusinessHR.pdf

τη μεγαλύτερη προσπάθεια για την εκπλήρωση των material κριτηρίων ESG του κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).

- ✓ Για τον οικείο εκδότη/ επένδυση έληφθη υπόψη 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.
- ✓ Πραγματοποιήθηκε αξιολόγηση προκειμένου να ελεγχθεί κατά πόσο οι εταιρίες στις οποίες διενεργούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης (Κατώτατη απόδοση 40%).
- ✓ Λήφθηκαν υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- ✓ Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις (που ανέρχονται τουλάχιστον στο 10% του ενεργητικού του Α/Κ) ελέγχθηκαν επιπρόσθετα συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική επιβάρυνση στο περιβάλλον ('DNSH').

Η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας κατά την περίοδο αναφοράς έχει ως ακολούθως:

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επένδυσε σε εκδότες με έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα ήταν: 0%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επένδυσε σε εκδότες με σοβαρές παραβιάσεις των διεθνών προτύπων και κανονισμών ήταν: 0%. (Δεδομένου ότι οι εκδότες με παραβιάσεις έχουν υψηλό σκορ συμμόρφωσης και θέσπισης πολιτικών προς αποφυγή παρόμοιων παραβιάσεων.)

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επένδυσε σε εκδότες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων ήταν: 2,7%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο ESG Score το 3 : 100%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο στις ορθές πρακτικές διακυβέρνησης το 40% : 100%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, το οποίο επιτυγχάνει όλα τα τεστ της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης στις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH) : 100%

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που καλύπτεται από ανάλυση ESG βάσει της ESG βαθμολόγησης: 100%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύθηκε σε «αειφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR ήταν 93,2%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, μέσω του οποίου προωθήθηκαν περιβαλλοντικά/ κοινωνικά χαρακτηριστικά ανήλθε στο: 100%.

● **...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;**

	2025	2024
	%	%
Δείκτες Βιωσιμότητας	Ενεργητικού	Ενεργητικού
Κάλυψη ESG βαθμολόγησης	100%	100%
Κατώτατο ESG Score *	100%	93,5%
% αιεφόρων επενδύσεων	93,2%	80,4%
% περιβαλλοντικών/κοινωνικών χαρακτηριστικών	100%	90,5%

● **Ποιοι ήταν οι στόχοι των αιεφόρων επενδύσεων που πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν και με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις συνέβαλαν στην επίτευξη των στόχων αυτών;**

Το Α/Κ επένδυσε 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 πραγματοποίησε το Α/Κ ελέγχθηκε η τήρηση της αρχής της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης ('DNSH') σύμφωνα με τους εφαρμοζόμενους δείκτες βιωσιμότητας.

● **Με ποιον τρόπο οι αιεφόρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αιεφόρων επενδύσεων;**

Για να εξασφαλιστεί ότι οι αιεφόρες επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική επιβάρυνση στο περιβάλλον ('DNSH'), ελέγχθηκαν οι παρακάτω δείκτες βιωσιμότητας:

- I. Εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων δεν συμπεριλήφθηκαν.
- II. Δεν συμπεριλήφθηκαν εταιρείες που παραβιάζουν 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 Ανθρώπινων Δικαιωμάτων. Σε ορισμένες περιπτώσεις, εταιρείες δύνανται να παραμένουν στις επενδυτικές επιλογές, αλλά υπό καθεστώς επιτήρησης, εφόσον κρίνεται πως βρίσκονται σε μεταβατικό στάδιο και πως λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα προς συμμόρφωση με τα πρότυπα.

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.

- III. Δεν συμπεριλήφθηκαν εταιρίες με έκθεση σε επικίνδυνα και παράνομα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα²).
- IV. Δείκτες ταξινόμιας για την μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH). Εξετάστηκαν τα εκτιμώμενα ποσοστά επιτυχίας για το DNSH στους έξι περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινόμιας:
- 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 ταξινόμιας ξεπερνά το 50%.
- V. Εξετάστηκε 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. Ελήφθησαν υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- VII. Εφαρμόστηκε 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 λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογήθηκαν με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λήφθηκαν 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). Κατά την περίοδο αναφοράς, τα PAI λήφθηκαν επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται παρακάτω αποτελούν μέσο όρο των τεσσάρων τριμήνων της περιόδου αναφοράς του παρόντος και παρατίθενται σύμφωνα με ειδική αναφορά που παράγεται με αυτοματοποιημένο τρόπο από τον τρίτο πάροχο (Bloomberg).

Το Α/Κ έλαβε υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1, τριπλασιάστηκαν λόγω ενίσχυση της κάλυψης των στοιχείων των εκδοτών.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε χαμηλότερα κατά 9% σε σχέση με το 2024.
- 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

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/>

Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) τριπλασιάστηκε σε σχέση με το 2024. Σημειώνεται ότι πρόκειται για θέσεις στις οποίες έχει διαπιστωθεί η εφαρμογή ισχυρών διαδικασιών πρόληψης και συμμόρφωσης. Η παραμονή αυτών των θέσεων στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι σύμφωνη με την πολιτική ESG της εταιρίας να διατηρεί επενδυτικές επιλογές, αλλά υπό καθεστώς επιτήρησης, εφόσον κρίνεται πως βρίσκονται σε μεταβατικό στάδιο και λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα προς συμμόρφωση με τα πρότυπα. Ο εν λόγω ποιοτικός έλεγχος δεν συμπεριλαμβάνεται στην αυτοματοποιημένη αναφορά που παράγεται μέσω του τρίτου παρόχου.

- 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) στο 0%.
- PAI 14: Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα) στο μηδέν, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις αποκλεισμού της πολιτικής της εταιρίας.

Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις 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:

Ναι, το Α/Κ εφάρμοσε 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 ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας 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.



Με ποιον τρόπο αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν έλαβε υπόψη τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογήθηκαν ως μέρος της προ-επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4). Κατά την περίοδο αναφοράς, τα PAI λήφθηκαν επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική

ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται παρακάτω αποτελούν μέσο όρο των τεσσάρων τριμήνων της περιόδου αναφοράς του παρόντος και παρατίθενται σύμφωνα με ειδική αναφορά που παράγεται με αυτοματοποιημένο τρόπο από τον τρίτο πάροχο (Bloomberg).

Το Α/Κ έλαβε υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1, 5,771.61 μετρικοί τόνοι.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε στο 4,15%.
- 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), 14,35%. Σημειώνεται ότι πρόκειται για θέσεις στις οποίες έχει διαπιστωθεί η εφαρμογή ισχυρών διαδικασιών πρόληψης και συμμόρφωσης. Η παραμονή αυτών των θέσεων στο χαρτοφυλάκιο του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι σύμφωνη με την πολιτική ESG της εταιρίας να διατηρεί επενδυτικές επιλογές, αλλά υπό καθεστώς επιτήρησης, εφόσον κρίνεται πως βρίσκονται σε μεταβατικό στάδιο και λαμβάνουν τα απαραίτητα μέτρα προς συμμόρφωση με τα πρότυπα. Ο εν λόγω ποιοτικός έλεγχος δεν συμπεριλαμβάνεται στην αυτοματοποιημένη αναφορά που παράγεται μέσω του τρίτου παρόχου.
- 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) καταγράφηκε στο 0%.
- PAI 14: Έκθεση σε αμφιλεγόμενα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα και βιολογικά όπλα) στο 0%, σύμφωνα με τις προϋποθέσεις αποκλεισμού της Πολιτικής ESG της εταιρίας, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της www.piraeusaedak.gr.

Η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ, Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέλος του Ομίλου Πειραιώς, με ημερομηνία αναφοράς 30.06.2025, δήλωσε σε επίπεδο οντότητας ότι αποφάσισε να μην λαμβάνει υπόψη τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας, αναρτώντας στην ιστοσελίδα της το έγγραφο με τίτλο «Μη εξέταση των δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας».

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με τη δήλωση για τις Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις με ημερομηνία αναφοράς 30.06.2025, παρέχονται στον σύνδεσμο

[Δήλωση σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας | Έκδοση: Ιούνιος 2025.](#)



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ΜΕΤΡΗΤΑ	ΜΕΤΡΗΤΑ	5.35%	ΕΛΛΑΔΑ

Ο κατάλογος περιλαμβάνει τις επενδύσεις που αποτελούν **το μεγαλύτερο ποσοστό των επενδύσεων** του χρηματοπιστωτικού προϊόντος κατά την περίοδο αναφοράς και οι οποίες είναι οι εξής: 37,77%

DBR FXD 0% 15 MAY 2035	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.06%	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
BTPS FXD 2.45% 1 SEP 2033	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.01%	ΙΤΑΛΙΑ
BTPS FXD 3.85% 1 FEB 2035	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.68%	ΙΤΑΛΙΑ
FRTR FXD 3.5% 25 NOV 2033	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.64%	ΓΑΛΛΙΑ
MTNA FXD 3.5% 13 DEC 2031	ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	2.30%	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
DB VAR 13 FEB 2031 5Y C	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	2.28%	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
BTPS FXD 2.5% 1 DEC 2032	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.24%	ΙΤΑΛΙΑ
SPGB FXD 1.85% 30 JUL 2035	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.19%	ΙΣΠΑΝΙΑ
UCGIM VAR 16 JAN 2033 8Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.14%	ΙΤΑΛΙΑ
SPGB FXD 3.25% 30 APR 203	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.05%	ΙΣΠΑΝΙΑ
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	1.98%	ΓΑΛΛΙΑ
CMZB VAR 30 JUN 2037 12Y	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	1.96%	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
GTB 23 JAN 2026 0Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	1.95%	ΕΛΛΑΔΑ
GTB 20 FEB 2026 0Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	1.94%	ΕΛΛΑΔΑ



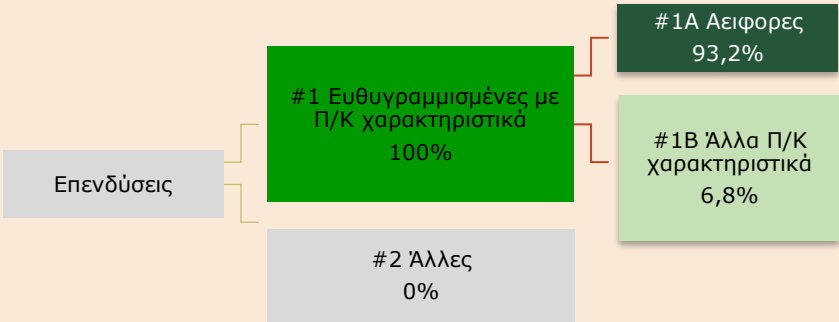
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύθηκε σε «αιφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR ήταν 93,2%.

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

Το Α/Κ κατά τις επενδύσεις του έλαβε υπόψη του το βαθμό συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης Environmental, Social, and Governance (ESG), επενδύοντας ως ακολούθως:

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



#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 αιφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία #1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά περιλαμβάνει:

- την υποκατηγορία **#1Α Αειφόρες**, η οποία καλύπτει τις αιφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.
- την υποκατηγορία **#1Β Άλλα Π/Κ χαρακτηριστικά**, η οποία καλύπτει τις αιφόρες επενδύσεις με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που δεν χαρακτηρίζονται ως αιφόρες επενδύσεις.

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.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

ΤΟΜΕΑΣ	% στοιχείων ενεργητικού
ΚΥΒΕΡΝΗΤΙΚΑ	51.69%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	19.41%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	7.77%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	3.78%
ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	3.77%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	3.22%
ΜΕΤΡΗΤΑ	5.35%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	2.94%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1.10%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	0.97%



Ποιος ήταν ο βαθμός ευθυγράμμισης των αειφόρων επενδύσεων που έχουν περιβαλλοντικό στόχο με την ταξινόμια της ΕΕ;

Το Α/Κ δεν έχει υποχρέωση για ελάχιστο ποσοστό επενδύσεων ευθυγραμμισμένων με την Ταξινόμια της ΕΕ.

● Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και / ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ³;

☐

Ναι:

☐

Σε ορυκτό αέριο

☐

Σε πυρηνική ενέργεια

☒

Όχι:

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'έξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.

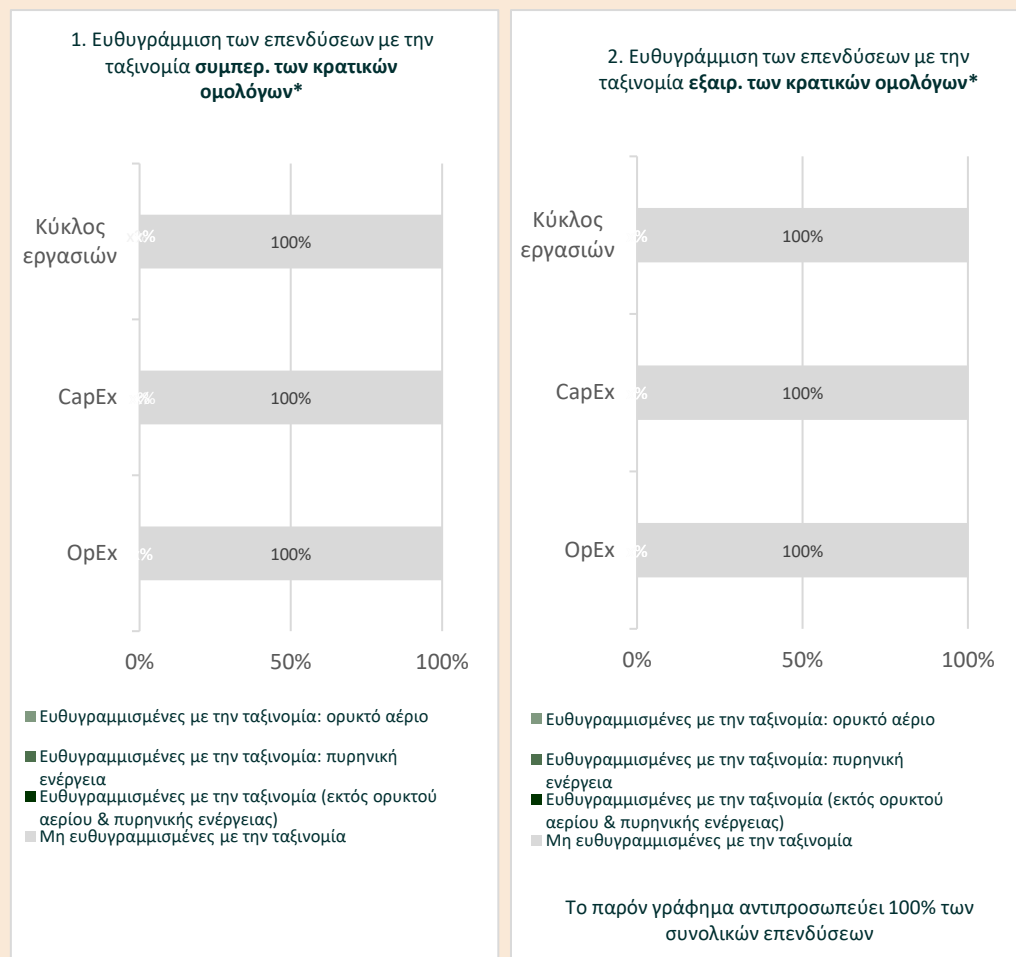
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **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.



Πρόκειται για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που ήταν 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.



*** Για τους σκοπούς αυτών των γραφημάτων, ως «κρατικά ομόλογα» νοούνται όλα τα κρατικά ανοίγματα**

- **Ποιο ήταν το μερίδιο των επενδύσεων που πραγματοποιήθηκαν σε μεταβατικές και ευνοϊκές δραστηριότητες;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Με ποιον τρόπο πραγματοποιήθηκε η σύγκριση του ποσοστού των ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;**

Δεν εφαρμόζεται



Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμηση της ΕΕ αειφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται



Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία "Άλλες", ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;

Οι "Άλλες" επενδύσεις περιορίζονται στο 0% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν παράγωγα προϊόντα, ομόλογα και τραπεζικές καταθέσεις. Αυτές οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του ΑΚ, για λόγους ρευστότητας, ή για αντιστάθμιση.



Τι μέτρα έχουν ληφθεί για την επίτευξη των περιβαλλοντικών και/ή κοινωνικών χαρακτηριστικών κατά την περίοδο αναφοράς;

Η Εταιρεία Διαχείρισης έχει θεσπίσει εσωτερικούς ποσοτικούς ελέγχους για να διασφαλίσει τη συμμόρφωση με τα περιβαλλοντικά και κοινωνικά χαρακτηριστικά που το Αμοιβαίο Κεφάλαιο προωθεί. Σε τακτά χρονικά διαστήματα εξετάζει την εφαρμογή των κριτηρίων αποκλεισμού, των παραγόντων του "materiality", τους συνολικούς δείκτες εκπομπών ρύπων και το συνολικό ESG Score, ώστε να ελέγχεται η εφαρμογή τους.



Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;

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.

- **Με ποιόν τρόπο διαφοροποιείται ο δείκτης αναφοράς από έναν δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος όσον αφορά τους δείκτες βιωσιμότητάς για τον καθορισμό της ευθυγράμμισης του δείκτη αναφοράς με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Ποια ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη αναφοράς;**

Δεν εφαρμόζεται

- **Που ήταν η απόδοση αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος σε σύγκριση με τον δείκτη ευρείας βάσης;**

Δεν εφαρμόζεται