



Πειραιώς Μικτό ESG Responsible Investing Fund of Funds

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης
31.12.2024

Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη
Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων
Κεφαλαίων
Αρ. Γ.Ε.Μ.Η. 6314201000

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα
Τ: 210 328 82 22
F: 210 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr



ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FUND OF FUNDS

(Αποφ. 37/23-01-07 της Ε.Κ.ΦΕΚ 160/07-02-07)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024

Περίοδος 01.01 - 31.12.2024

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 31ης Δεκεμβρίου 2024

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	112,893,721.25	130,020,386.54	183,494,104.85
Καταθέσεις σε τράπεζες	5,251,632.44	7,121,522.62	6,937,324.89
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	976,872.39	744,923.63	14,813.48
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	119,122,226.08	137,886,832.79	190,446,243.22
Υποχρεώσεις	(614,435.51)	(714,810.62)	(523,240.33)
	(614,435.51)	(714,810.62)	(523,240.33)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	118,507,790.57	137,172,022.17	189,923,002.89
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R)	55,472,845.219	65,957,302.783	96,618,430.411
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R)	2.1363	2.0797	1.9657
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (I)			
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (I)			
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	6,827,261.56	5,419,735.00	10,598,750.00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	9,532,513.00	13,892,664.00	10,644,950.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά			
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	96,533,946.69	110,707,987.54	162,250,404.85
Σύνολο (1+2+3+4)	112,893,721.25	130,020,386.54	183,494,104.85

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	2,319,152.43	(4,518,425.97)	(2,400,176.26)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	228,976.08	252,751.39	128,486.03
Έξοδα διαχείρισης	(1,445,195.14)	(1,817,430.29)	(2,472,129.27)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(144,519.51)	(181,743.04)	(236,306.41)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(568,389.78)	(636,778.37)	(227,208.13)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(48,098.22)	(46,450.48)	(145,306.28)
Καθαρό εισόδημα	341,925.86	(6,948,076.76)	(5,352,640.32)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	14,950,248.57	5,437,466.18	42,632,058.75
Εξαγορές μεριδίων	(36,758,433.37)	(67,066,746.24)	(52,517,694.04)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	2,800,088.85	15,827,518.40	(22,606,121.31)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων των υπονομιωσίων	1,938.49	(1,142.30)	528.13
	(19,006,157.46)	(45,802,903.96)	(32,491,228.47)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(18,664,231.60)	(52,750,980.72)	(37,843,868.79)

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσεως αντί της Κατάστασης λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων, που προβλέπεται από το υπόδειγμα (παράρτημα Β.12) του Ν. 4308/2014.



III. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 31ης Δεκεμβρίου 2024

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 2)

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Παρισίου (EUR)						
LYXOR MSCI EUR ESG LEADERS	20,021.000		33.122	663,135.56	0.56%	0.56%
				663,135.56	0.56%	0.56%
Μερίδια εισηγμένα στο Xetra ETF (EUR)						
ISHARES CORE EURO GOV BOND UCITS ETF	30,000.000		112.385	3,371,550.00	2.85%	2.83%
L&G DAX DAILY 2X SHORT FUND	1,740,000.000		0.933	1,624,116.00	1.37%	1.36%
				4,995,666.00	4.22%	4.19%
Μερίδια εισηγμένα στο BrsaItaliana(EUR)						
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	185,000.000		6.316	1,168,460.00	0.99%	0.98%
				1,168,460.00	0.99%	0.98%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				6,827,261.56	5.76%	5.73%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
FRTR FXD 1.75% 25 JUN 2039	13,000.00		81.485	1,059,305.00	0.89%	0.89%
NETHER FXD 0.5% 15 JAN 40	15,000.00		72.845	1,092,675.00	0.92%	0.92%
DBR FXD 0% 15 AUG 2030 9Y	16,000.00		89.068	1,425,088.00	1.20%	1.20%
BTPS FXD 1.5% 30 APR 2045	12,000.00		67.400	808,800.00	0.68%	0.68%
BTPS FXD 4% 30 APR 2035 1	15,000.00		105.052	1,575,780.00	1.33%	1.32%
SPGB FXD 1% 30 JUL 2042 2	10,000.00		67.951	679,510.00	0.57%	0.57%
DBR FXD 0% 15 AUG 2031 9Y	15,000.00		86.921	1,303,815.00	1.10%	1.09%
BTPS FXD 4% 30 OCT 2031 8	15,000.00		105.836	1,587,540.00	1.34%	1.33%
				9,532,513.00	8.04%	8.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				9,532,513.00	8.04%	8.00%
4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Διαχείρισης Διαθεσίμων (EUR)						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΚΑΕ Ι	4,386.289		10.542	46,242.01	0.04%	0.04%
				46,242.01	0.04%	0.04%
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Ομολογιακά (EUR)						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ Ι	210,688.277		12.618	2,658,591.09	2.24%	2.23%
				2,658,591.09	2.24%	2.23%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Διαχείρισης Διαθεσίμων (EUR)						
BNP INSTICASH MONEY 3M-I CAP	104,750.461		107.400	11,250,262.36	9.49%	9.44%
BGF-EURO CORPORATE BOND-I2E	236,799.100		11.470	2,716,085.68	2.29%	2.28%
				13,966,348.04	11.79%	11.72%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Ομολογιακά (EUR)						
SCHRODER -EURO CORPORATE BOND C	160,145.280		26.441	4,234,513.45	3.57%	3.55%
SCHRODER INTSEL SUS EC-E EURA	65,284.450		117.520	7,672,254.68	6.47%	6.44%
FRKN EUR S DUR BD-EBEURACC	106,997.596		10.540	1,127,754.66	0.95%	0.95%
GOLDMAN SACHS-EURO CREDIT -I- EUR CAP	1,300.337		2,198.830	2,859,220.01	2.41%	2.40%
GOLDMAN SACHS-GREEN BOND -I- EUR CAP	1,686.295		4,948.220	8,344,158.64	7.04%	7.00%
PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS I	39,944.754		120.870	4,828,122.42	4.07%	4.05%
BNPP EURO CORPORATE BOND	17,111.401		220.290	3,769,470.53	3.18%	3.16%
PARVEST GREEN BD-I EUR	93,518.089		92.840	8,682,219.38	7.33%	7.29%
BNP PARIBAS SOCIAL B-ICEURA	12,813.049		98.250	1,258,882.06	1.06%	1.06%
JPM EU GOVERNMENT BOND CEA	639,215.979		15.656	10,007,565.37	8.44%	8.40%
JPM EURO CORPORATE BOND	129,452.865		15.930	2,062,184.14	1.74%	1.73%
PICTET-EUR CORPORATE BNDS-I	6,160.087		219.040	1,349,305.46	1.14%	1.13%
AMUNDI-EURO CORP BD-I EUR C	480.769		2,158.860	1,037,912.96	0.88%	0.87%
				57,233,563.76	48.30%	48.05%
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Μετοχικά (EUR)						
PICTET-EUROPEAN SUSTAIN E-IE	5,685.354		443.370	2,520,715.40	2.13%	2.12%
PICTET-GLOBAL ENVIRONMENT-IE	4,934.194		399.860	1,972,986.81	1.66%	1.66%
PICTET WATER I EUR	680.441		644.900	438,816.40	0.37%	0.37%
PARVEST SUS EQ HIGH DVD EU-I	29,473.209		153.680	4,529,442.76	3.82%	3.80%
PARVEST SMART FOOD	6,222.196		142.610	887,347.37	0.75%	0.74%
BNPP AQUA	5,019.868		376.910	1,892,038.45	1.60%	1.59%
BNP CLIMATE IMPAACT-II	1,057.203		335.830	355,040.48	0.30%	0.30%
BNPP INCLUSIVE GROWTH	12,925.978		187.860	2,428,274.23	2.05%	2.04%
JPM EUROLAND EQUITY CE	126,761.269		39.030	4,947,492.33	4.17%	4.15%
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY I	1,633.297		1,626.800	2,657,047.56	2.24%	2.23%
				22,629,201.79	19.10%	19.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ				96,533,946.69	81.46%	81.04%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				112,893,721.25	95.26%	94.77%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				5,212,121.79	4.40%	4.38%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		41,047.61		39,510.65	0.03%	0.03%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				5,251,632.44	4.43%	4.41%



III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες	929,667.07	0.78%	0.78%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	47,205.32	0.04%	0.04%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)	976,872.39	0.82%	0.82%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)	119,122,226.08	100.52%	100.00%

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	(348,326.92)	-0.29%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	(253,933.47)	-0.21%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	(12,175.12)	-0.01%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(614,435.51)	-0.52%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	118,507,790.57	100.00%	

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Απατήσεις από Futures (Short)

DAX INDEX FUTURE Mar25	-75	20,052.000	-1,503,900.00	1.27%	1.26%
------------------------	-----	------------	---------------	-------	-------

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις από Futures (Short)

DAX INDEX FUTURE Mar25	75	20,052.000	1,503,900.00	1.27%	1.26%
------------------------	----	------------	--------------	-------	-------

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ COMPOSITE
FRTR FXD 1.75% 25 JUN 2039	FR0013234333	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
NETHER FXD 0.5% 15 JAN 40	NL0013552060	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	NR
DBR FXD 0% 15 AUG 2030 9Y	DE0001030708	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
BTPS FXD 1.5% 30 APR 2045	IT0005438004	BLOOMBERG	Extra MOT	Italy	NR
BTPS FXD 4% 30 APR 2035 1	IT0005508590	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
SPGB FXD 1% 30 JUL 2042 2	ES0000012107	BLOOMBERG	MADRID	Spain	NR
DBR FXD 0% 15 AUG 2031 9Y	DE0001030732	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
BTPS FXD 4% 30 OCT 2031 8	IT0005542359	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 3,4,6)

ΜΕΡΙΔΙΑ		ΑΞΙΑ	
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	65,957,302.783		135,740,316.97
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R)	7,045,400.234		14,950,248.57
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R)	(17,529,857.798)	(10,484,457.564)	(36,758,433.37)
			(21,808,184.80)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024	55,472,845.219		113,932,132.17
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023	0.000		0.00
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024	55,472,845.219		113,932,132.17

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

01.01. - 31.12.2024

ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	3,520,094.35		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(1,104,916.92)	2,415,177.43	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	2,533,050.00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	(2,629,075.00)	(96,025.00)	2,319,152.43

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)	105,252.30		
Τόκοι ομολόγων	100,871.05		
Τόκοι καταθέσεων	22,823.80		
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	13.33		
Συναλλαγματικές διαφορές	15.60		228,976.08

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης	(1,445,195.14)		
Αμοιβή θεματοφυλακής	(144,519.51)		
Λοιπά έξοδα	(14,742.96)		
Φόροι	(553,608.27)		
Κόστος συναλλαγών	(48,098.22)		
Συναλλαγματικές διαφορές	(38.55)		(2,206,202.65)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2024

341,925.86

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024	112,893,721.25		
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	(108,661,363.81)		4,232,357.44

Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024	0.00		
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	0.00		0.00



ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	4,232,357.44
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024	5,614,069.32
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	(5,612,694.22)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024	1,375.10
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2024 (I+II+III+IV)	118,507,790.57
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (I) (Μεριδία .000*Καθαρή Τιμή .0000)	
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R) (Μεριδία 55,472,845.219*Καθαρή Τιμή 2.1363	118,507,790.57

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ**V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024**

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 5)

	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ Σ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	5.73%	3.93%	1.80%	5.76%	3.95%	1.81%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγματεύσεως σε οργανωμένη αγορά	8.00%	10.08%	-2.08%	8.04%	10.13%	-2.09%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	81.04%	80.29%	0.75%	81.46%	80.71%	0.75%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	341,925.86
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	341,925.86

Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ακολουθώντας πάγια τακτική κεφαλαιοποιεί το υπόλοιπο των καθαρών αποτελεσμάτων.

V.3. ΣΥΓΚΡΙΤΙΚΟΣ ΠΙΝΑΚΑΣ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΚΑΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΤΙΜΗΣ ΜΕΡΙΔΙΟΥ

(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 7)

	ΧΡΗΣΗ 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R) στις 31.12	118,507,790.57	137,172,022.17	189,923,002.89
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R) στις 31.12	55,472,845.219	65,957,302.783	96,618,430.411
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (R) στις 31.12	2.1363	2.0797	1.9657
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (I) στις 31.12			
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (I) στις 31.12			
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FOF (I) στις 31.12			

V.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	4.43%	0.00%	4.43%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.19%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.00%

**V.6. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΣΕΚΑ ΚΑΙ ΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΣΤΟΥΣ ΟΠΟΙΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΕΙ**

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 8)

**ΑΜΟΙΒΗ
ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ****ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE
INVESTING FUND OF FUNDS (R)** 1.20%**ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΠΕΝΔΥΕΙ**

ΠΕΙΡ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡ ΚΥΜ ΚΑΕ (ΠΡΟΤΥΠΟ) I	0.10%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ I	0.50%
BNP INSTICASH MONEY 3M-I CAP	0.07%
BGF-EURO CORPORATE BOND-I2E	0.40%
SCHRODER -EURO CORPORATE BOND C	0.45%
SCHRODER INTSEL SUS EC-E EURA	0.23%
FRKN EUR S DUR BD-EBEURACC	0.15%
ISHARES CORE EURO GOV BOND UCITS ET	0.07%
GOLDMAN SACHS-EURO CREDIT-I-EUR CAP	0.36%
GOLDMAN SACHS-GREEN BOND -I- EUR	0.36%
BNP PARIBAS ENHANCED BOND 6M I	0.12%
BNPP EURO CORPORATE BOND	0.30%
BNPP GREEN BD-I EUR	0.25%
BNP PARIBAS SOCIAL B-ICEURA	0.20%
JPM EU GOVERNMENT BOND CEA	0.25%
JPM EURO CORPORATE BOND	0.40%
PICTET-EUR CORPORATE BNDS-I	0.40%
AMUNDI-EURO CORP BD-I EUR C	0.35%
PICTET-EUROPEAN SUSTAIN E-IE	0.65%
PICTET-GLOBAL ENVIRONMENT-IE	0.80%
PICTET WATER I EUR	0.80%
BNPP SUS EQ HIGH DVD EU-I	0.75%
BNPP SMART FOOD	0.85%
BNPP AQUA-I EUR	0.90%
BNP CLIMATE IMPAACT-II	1.10%
BNPP INCLUSIVE GROWTH	0.75%
JPM EUROLAND EQUITY CE	0.50%
LYXOR MSCI EUR ESG LEADERS	0.10%
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY	0.65%
ETFX DAX 2X SHORT FUND	0.60%
AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY I	0.50%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**A. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ & ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσεως καθώς και κάθε σημαντική πληροφορία που επιτρέπει στους επενδυτές να διαμορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων και των αποτελεσμάτων του Αμοιβαίου. Η Έκθεση Διαχείρισης συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρίας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

2. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31.12.2024, σε 112.893.721,25 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (BGN) της 31.12.2024. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2024-31.12.2024.

4. Τα Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής της 31.12.2024.

6. Τα Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει της καθαρής τιμής της 31.12.2024.

7. Τα Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 31.12.2024.

8. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 31.12.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.24-31.12.24.

9. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2024.

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.

2. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσεως 01.01-31.12.2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν, έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσης, τα οποία ανήλθαν σε ζημιές €96.025,00. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την περίοδο είναι στα πλαίσια της απόφασης 3/645/30.04.2013 και 10/773/20.12.2016 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Την 31.12.2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα. Η υποκείμενη έκθεση σε κίνδυνο, υπολογιζόμενη αποτιμώντας την αγοραία αξία των ισοδυναμών θέσεων στα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία, ανέρχεται σε €1.493.185,50 ευρώ και ως προς το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ποσοστό 1,26%.

3. Ο Πίνακας με τα χαρακτηριστικά ομολόγων απεικονίζει την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού, των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) καθώς και των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ), εκτός ορισμένων τίτλων για τους οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 31.12.2024.



4. Τα Ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

5. Κατά τη διάρκεια του 2024 οι Ευρωπαϊκοί δείκτες παρουσίασαν μεταβλητότητα, ιδιαίτερα μετά το πρώτο τρίμηνο του έτους, λόγω των επικείμενων Ευρωπαϊκών εκλογών. Κατά τη διάρκεια του έτους δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στη εξέλιξη του πληθωρισμού στις παγκόσμιες αγορές και την ανταπόκριση των Κεντρικών Τραπεζών στο ζήτημα. Στο Α/Κ ακολουθήθηκε μια συντηρητική επενδυτική πολιτική στο μετοχικό ποσοστό του χαρτοφυλακίου, με το ποσοστό επένδυσης σε Αμοιβαία Κεφάλαια Ξένων οίκων να κυμαίνεται κατά μέσο όρο κάτω του 20%. Ιδιαίτερη έμφαση δόθηκε σε τοποθετήσεις σε Funds και ETF που είχαν ESG προσανατολισμό, με σκοπό τη διαφοροποίηση. Η διαχείριση της ληκτότητας του χαρτοφυλακίου ήταν ιδιαίτερα σημαντική, με σκοπό τον περιορισμό του επιτοκιακού κινδύνου όσον αφορά την επιλογή Ομολογιακών Funds, με ιδιαίτερη έμφαση να δίνεται και εδώ σε Funds με ESG προσανατολισμό και σε Green Bond Funds.

6. Δυνάμει της υπ' αριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το «Πειραιώς Μικτό ESG Responsible Investing Fund of Funds» μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό».

7. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία αποδοχές κατά το οικονομικό έτος 2024 (01.01.2024 – 31.12.2024), βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αρ. 17/633/2012:

1) Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.729.326,89 ευρώ, από τα οποία:

α) για σταθερές αποδοχές: 1.456.126,89 ευρώ και

β) για μεταβλητές αποδοχές: 273.200,00 ευρώ

2) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 41

3) Ποσά που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 200.000,00 ευρώ

4) Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 1

5) Ποσά που καταβλήθηκαν από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Διαχειρίστρια Εταιρεία: 0,00 ευρώ, από τα οποία για αμοιβή απόδοσης 0,00 ευρώ.

6) Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας:

Μέλη ΔΣ / Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη : 582.201,80 ευρώ

Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 534.750,92 ευρώ

Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 113.523,45 ευρώ

7) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών / παροχών:

Σταθερές αποδοχές

Οι σταθερές αποδοχές αποτελούν το εγγυημένο εισόδημα των εργαζόμενων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Δεν είναι προαιρετικού χαρακτήρα και αποσκοπούν στην ανταμοιβή των εργαζόμενων με βάση το επίπεδο ευθύνης, εκπαίδευσης, επαγγελματικής εμπειρίας και δεξιοτήτων που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Το ύψος των σταθερών αποδοχών βασίζεται σε όρους που είναι μόνιμοι, διαφανείς και δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων. Επιπροσθέτως, στοχεύουν στο να υποστηρίξουν τόσο την προσέλκυση όσο και τη διατήρηση των εργαζόμενων στην Διαχειρίστρια Εταιρεία, παραμένοντας ανταγωνιστική στην αγορά και διασφαλίζοντας παράλληλα την δέσμευση των εργαζόμενων. Οι σταθερές αποδοχές είναι η βασική πηγή εισοδήματος του εργαζόμενου από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, αποτελούν το σημαντικά υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών του και, ως εκ τούτου, εξασφαλίζουν το επιθυμητό/ανάλογο επίπεδο διαβίωσης.

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο σταθερών αποδοχών, το οποίο ορίζει τη δομή και το εύρος των αποδοχών για τα διαφορετικά επίπεδα ρόλων, με αναφορά :

- Στο σχετικό επίπεδο ευθύνης του ρόλου εσωτερικά, όπως προκύπτει από την αξιολόγηση της θέσης.
- Σε εξωτερικές συσχετίσεις, βάσει ερευνών αγοράς ή σχετικών συγκριμών αναφορών.
- Στις ατομικές δεξιότητες και εμπειρία.
- Στην αναγνώριση της αξίας της προσωπικής απόδοσης του εργαζόμενου και της συμβολής του στην επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων.

Επιπρόσθετα κριτήρια, που λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό των σταθερών αποδοχών, περιλαμβάνουν το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, την προηγούμενη επαγγελματική εμπειρία, την κρίσιμότητα της θέσης, το βαθμό δυσκολίας ως προς την ανεύρεση δεξιοτήτων/προσόντων που απαιτούνται για τη συγκεκριμένη θέση κ.λπ. Η σταθερή συνιστώσα των αποδοχών περιλαμβάνει τις παροχές που χορηγούνται βάσει της Πολιτικής Παροχών που υιοθετεί η Διαχειρίστρια Εταιρεία και ο Όμιλος.

Μεταβλητές αποδοχές

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία στοχεύει στην επιβράβευση των εργαζόμενων με υψηλές αποδόσεις προκειμένου να υποστηριχθεί η επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων σε επίπεδο ατομικό, μονάδας και διεύθυνσης. Τα σχήματα μεταβλητών αποδοχών σχεδιάζονται σε μακροπρόθεσμη ή βραχυπρόθεσμη βάση, επιβραβεύοντας έτσι την επίτευξη τόσο των βραχυπρόθεσμων όσο και των μακροπρόθεσμων επιχειρηματικών στόχων.

Τα ποσά των μεταβλητών αποδοχών αποδίδονται βάσει προκαθορισμένων, μετρήσιμων, ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Τα κριτήρια αυτά ενσωματώνουν τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του Ομίλου, επιτυγχάνουν την ευθυγράμμιση μεταξύ των συμφερόντων των εργαζόμενων και των συμφερόντων της Διαχειρίστριας Εταιρείας και των μετόχων, εξασφαλίζοντας την αποφυγή ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων, λαμβάνουν δε επίσης υπόψη κινδύνους βιωσιμότητας και παράγοντες αβεβαιότητας. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία δεν έχει δεσμευτική υποχρέωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών.

8) Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε για τη χρονική περίοδο του έτους 01/01/2024-31/12/2024 από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας, στο δε σχετικό πόρισμα με ημερομηνία 16/04/2025 επιβεβαιώθηκε η συμμόρφωση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας με το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

Περαιτέρω, η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών εξετάστηκε και από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο, κατόπιν σχετικής εισήγησης των μη εκτελεστικών μελών του, έκρινε πως τόσο η ίδια η Πολιτική όσο και η εφαρμογή της είναι σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία. Το Διοικητικό Συμβούλιο διαπίστωσε ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας όπως ισχύει: α) βρίσκεται σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με τους διεθνείς κανονισμούς, αρχές και πρότυπα, β) λειτουργεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες και γ) κατά τη μέχρι σήμερα εφαρμογή της δεν έχει οδηγήσει σε παρατυπίες ή παραβιάσεις.

9) Ουσιαστικές τροποποιήσεις της ακολουθούμενης από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία πολιτικής αποδοχών από την αρχή της περιόδου αναφοράς έως σήμερα: Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας τροποποιήθηκε κατά την περίοδο αναφοράς της παρούσας έκθεσης δυνάμει της υπ' αριθμ. 370/18.12.2024 απόφασης του ΔΣ σε συμμόρφωση με την αντίστοιχη Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, ενώ κατά την τρέχουσα περίοδο βρίσκεται εκ νέου στο στάδιο επεξεργασίας προς ενσωμάτωση αλλαγών σύμφωνα με την αντίστοιχη Πολιτική του Ομίλου. Η εν λόγω επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του έτους 2025.

Επισημαίνεται ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 370/18.12.2024 απόφασης του ΔΣ της και βρίσκονται σε πλήρη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο (ιδίως τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν.4099/2012).

Για τις ανωτέρω αποδοχές δεν καταβλήθηκαν ποσά από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια της Διαχειρίστριας Εταιρείας Πειραιώς Asset Management ΑΕΔΑΚ. Τα ανωτέρω ποσά αφορούν την Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων και όχι τα Αμοιβαία Κεφάλαια.

Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας, όπως κάθε φορά ισχύει, βρίσκεται αναρτημένη στην ιστοσελίδα της στον σύνδεσμο <https://www.piraeusaedak.gr/el/enimerosi-ependiton/politikes>

8. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται από την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Μικτό ESG Responsible Investing Fund of Funds”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Μικτό ESG Responsible Investing Fund of Funds” (η Έκθεση Διαχείρισεως), που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Μικτό ESG Responsible Investing Fund of Funds” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Επιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχείρισεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση της διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για τις άλλες πληροφορίες, όπως αυτές εμφανίζονται στο 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", αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή οποιασδήποτε μορφής συμπέρασμα διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχείρισης, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν οι άλλες πληροφορίες είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχείρισης ή τις γνώσεις που αποκτήσαμε κατά τον έλεγχο ή αλλιώς φαίνεται να είναι ουσιωδώς εσφαλμένες. Εάν, με βάση τις εργασίες που έχουμε εκτελέσει, καταλήξουμε στο συμπέρασμα ότι υπάρχει ουσιώδες σφάλμα σε αυτές τις άλλες πληροφορίες, είμαστε υποχρεωμένοι να αναφέρουμε το γεγονός αυτό. Δεν έχουμε τύποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχείρισεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχείρισεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχείρισεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχείρισεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχείρισεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρασιώτη

A.M. ΣΟΕΛ: 54871

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

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	28/04/25

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 ΜΙΚΤΟ ESG RESPONSIBLE INVESTING FUND OF FUNDS

Δυνάμει της υπ' αριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το ως άνω α/κ μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Euro Conservative Fund of Funds Μικτό».

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800NPT8JGPF SOL23

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 31,4 %.



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;

Κατά την πραγματοποίηση των επενδύσεων λήφθηκαν υπόψη και αξιολογήθηκε ο βαθμός συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης Environmental, Social, and Governance (ESG) 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), [υποκείμενα αμοιβαία κεφάλαια] που επενδύουν σε ομόλογα ή μετοχές, κατά την επιλογή των οποίων, μεταξύ άλλων,

αξιολογήθηκε ο βαθμός αναφοράς των ΟΣΕΚΑ/ΟΣΕ στους κινδύνους βιωσιμότητας και τους παράγοντες αειφορίας καθώς και τις ευκαιρίες που σχετίζονται με το ESG.

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

Η επίτευξη των στόχων στηρίχθηκε στην μεθοδολογία ESG και στα κριτήρια αποκλεισμού που εφαρμόζουν οι διαχειριστές Αμοιβαίων Κεφαλαίων (Ξένοι Οίκοι/ETF). Τα υπό αμοιβαία που επιλέχθηκαν τελούν υπό τη διαχείριση Ξένων Οίκων, οι οποίοι έχουν προσυπογράψει την υποστηριζόμενη από τα Ηνωμένα Έθνη πρωτοβουλία PRI, για τον τρόπο με τον οποίο προσεγγίζουν τις υπεύθυνες επενδύσεις γενικά.

Το Α/Κ προώθησε περιβαλλοντικά ή/ και κοινωνικά χαρακτηριστικά αξιολογώντας τις υποκείμενες επενδύσεις με κριτήρια Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης [Environmental, Social, and Governance (ESG)].

Το Α/Κ προώθησε περιβαλλοντικά ή/ και κοινωνικά χαρακτηριστικά κατά την περίοδο αναφοράς (01.01.2024 έως 31.12.2024) σε ποσοστό 89,3%.

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 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 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024.

● **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

- ✓ Εφαρμόσε 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>).

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/>

- ✓ 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 τη μεγαλύτερη προσπάθεια για την εκπλήρωση των material κριτηρίων ESG του κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).
- ✓ Πραγματοποιήθηκε αξιολόγηση προκειμένου να ελεγχθεί κατά πόσο οι εταιρίες στις οποίες διενεργούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.
- ✓ 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.

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

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που καλύπτεται από ανάλυση ESG βάσει της ESG βαθμολόγησης: 91,3%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο ESG Score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg: 91,3%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου Α/Κ με συνολική έκθεση κάτω από 5% σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων: 35,8%

-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, το οποίο επιτυγχάνει όλα τα τεστ της μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης στις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH) : 97,0%.

- Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου σε SFDR αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό/ κοινωνικό χαρακτήρα μεγαλύτερο του 80% (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 (ΕΕΤ αρχείο): 95,3%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύθηκε σε «αειφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR ήταν 31,4%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, μέσω του οποίου προωθήθηκαν περιβαλλοντικά/ κοινωνικά χαρακτηριστικά ανήλθε στο: 89,3%.

● ...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

	2024	2023
	%	%
Δείκτες Βιωσιμότητας	Ενεργητικού	Ενεργητικού
Κάλυψη ESG βαθμολόγησης	91,0 %	90,9%
Κατώτατο ESG Score *	91,0%	90,9%
% αειφόρων επενδύσεων	31,4%	-
% περιβαλλοντικών/κοινωνικών χαρακτηριστικών	89,3%	-

*Για το έτος αναφοράς 2023, το κατώτατο απαιτούμενο ESG Score είχε οριστεί το 1, ενώ αντίστοιχα για το έτος αναφοράς 2024, το 3.

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

Το Α/Κ επένδυσε 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 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 αειφόρες επενδύσεις τις οποίες πραγματοποίησε εν μέρει το χρηματοπιστωτικό προϊόν δεν προκάλεσαν σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο των αειφόρων επενδύσεων;

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

- I. Α/Κ με συνολική έκθεση πάνω από 5% σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων δεν συμπεριλήφθηκαν.
- II. Δεν συμπεριλήφθηκαν εταιρείες με έκθεση σε επικίνδυνα και παράνομα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα²).
- III. Εξετάστηκαν 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 (ΕΕΤ 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 οποιοσδήποτε πρωτοβουλίες για τη διασφάλιση της Προστασίας των Δεδομένων των Καταναλωτών και της ιδιωτικής ζωής.

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.

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/>

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 ξεπερνά το 50%.

- IV. 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 14), μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό σε αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό/ κοινωνικό χαρακτήρα (PAI 1). 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.

Το Α/Κ έλαβε υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1, μειωμένες κατά 39% σε σχέση με το 2023.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε χαμηλότερα κατά 9% σε σχέση με το 2023.
- PAI 8: Εκπομπές προς τα ύδατα, αυξημένες κατά 17% σε σχέση με το 2023.
- 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), μειωμένες κατά 6% σε σχέση με το 2023.
- 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 για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά στο μηδέν.
- PAI 12: Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap), ελαφρώς αυξημένο κατά 0,5% σε σχέση με το 2023.
- PAI 13: Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο, ενισχυμένο κατά 4% σε σχέση με το 2023.
- 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 εταιρείας.

Ήταν οι αιεφόρες 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 ταξινομία της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία 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 αιφώρος 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 αιφορίας;

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αιφορίας αξιολογήθηκαν 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). Κατά την περίοδο αναφοράς, τα PAI λήφθηκαν επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας.

Το Α/Κ έλαβε υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1: 2422,4 μετρικοί τόνοι.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε στο 4,50%.
- PAI 8: Εκπομπές προς τα ύδατα: 39,78 μετρικοί τόνοι εκπομπών.
- 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): 6,09%
- 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 1,37%.
- PAI 12: Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap): 14,64%.
- PAI 13: Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο: 39,65%.
- 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 εταιρείας, η οποία είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα της www.piraeusaedak.gr.

Η ανωτέρω λίστα παρουσιάζει το μέσο όρο των θέσεων του Α/Κ στο τέλος κάθε τριμήνου εντός της περιόδου αναφοράς (01.01.2024 έως 31.12.2024).

Η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ, Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέλος του Ομίλου Πειραιώς, με ημερομηνία αναφοράς 30.06.2024, προέβη σε θετική δήλωση περί λήψης υπόψη τυχόν δυσμενών επιπτώσεων των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας αναρτώντας στην ιστοσελίδα της το έγγραφο με τίτλο «Δήλωση σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας» που καλύπτει την περίοδο αναφοράς από την 1η Ιουλίου 2023 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με τη δήλωση για τις Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις με ημερομηνία αναφοράς 30.06.2024, παρέχονται στον σύνδεσμο https://www.piraeusaedak.gr/~ /media/piraeusaedak/kanonismos_sfdr/principal-adverse-impact-statement-last-update-3062024-el.ashx.



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
BNP INSTICASH MONEY 3M-I CAP	9.44 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
JPM EU GOVERNMENT BOND CEA	8.40 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
PARVEST GREEN BD-I EUR	7.29 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
GOLDMAN SACHS-GREEN BOND -I- EUR CAP	7.00 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
SCHRDER INTSEL SUS EC-E EURA	6.44 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
EURO	5.25 %	ΕΛΛΑΔΑ
JPM EUROLAND EQUITY CE	4.15 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
PARVEST ENHANCED CASH 6 MONTHS I	4.05 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
PARVEST SUS EQ HIGH DVD EU-I	3.80 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
SCHRODER -EURO CORPORATE BOND C	3.55 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
BNPP EURO CORPORATE BOND	3.16 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
ISHARES CORE EURO GOV BOND UCITS ETF	2.83 %	ΙΡΛΑΝΔΙΑ
GOLDMAN SACHS-EURO CREDIT -I- EUR CAP	2.40 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
BGF-EURO CORPORATE BOND-I2E	2.28 %	ΛΟΥΞΕΜΒΟΥΡΓΟ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ Ι	2.23 %	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: 72,27 %



Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

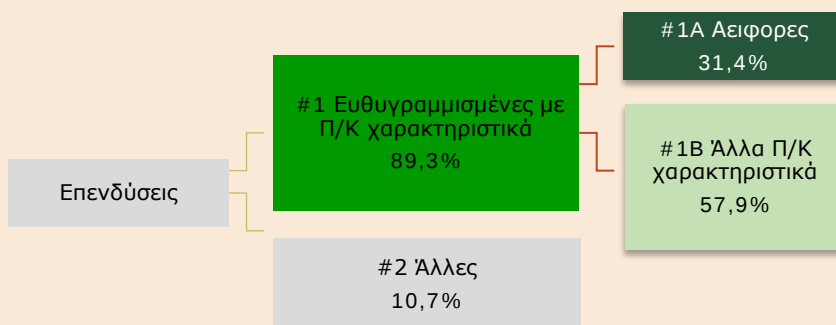
Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύθηκε σε «αειφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR ήταν 31,4 %.

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 κυρίως σε ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο

μετοχών, Κρατικών και Εταιρικών ομολόγων εισηγμένων σε χρηματιστήρια των ΗΠΑ και της Ευρωπαϊκής ένωσης.

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



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

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.

● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις;

ΤΟΜΕΑΣ	% στοιχείων ενεργητικού
ΚΥΒΕΡΝΗΤΙΚΑ	28.33%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	26.89%
ΜΕΤΡΗΤΑ	13.30%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	7.39%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	5.46%
ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	6.29%
ΥΓΕΙΑ	2.56%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	2.35%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΣΗ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	2.11%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1.36%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	1.80%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	2.16%



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:

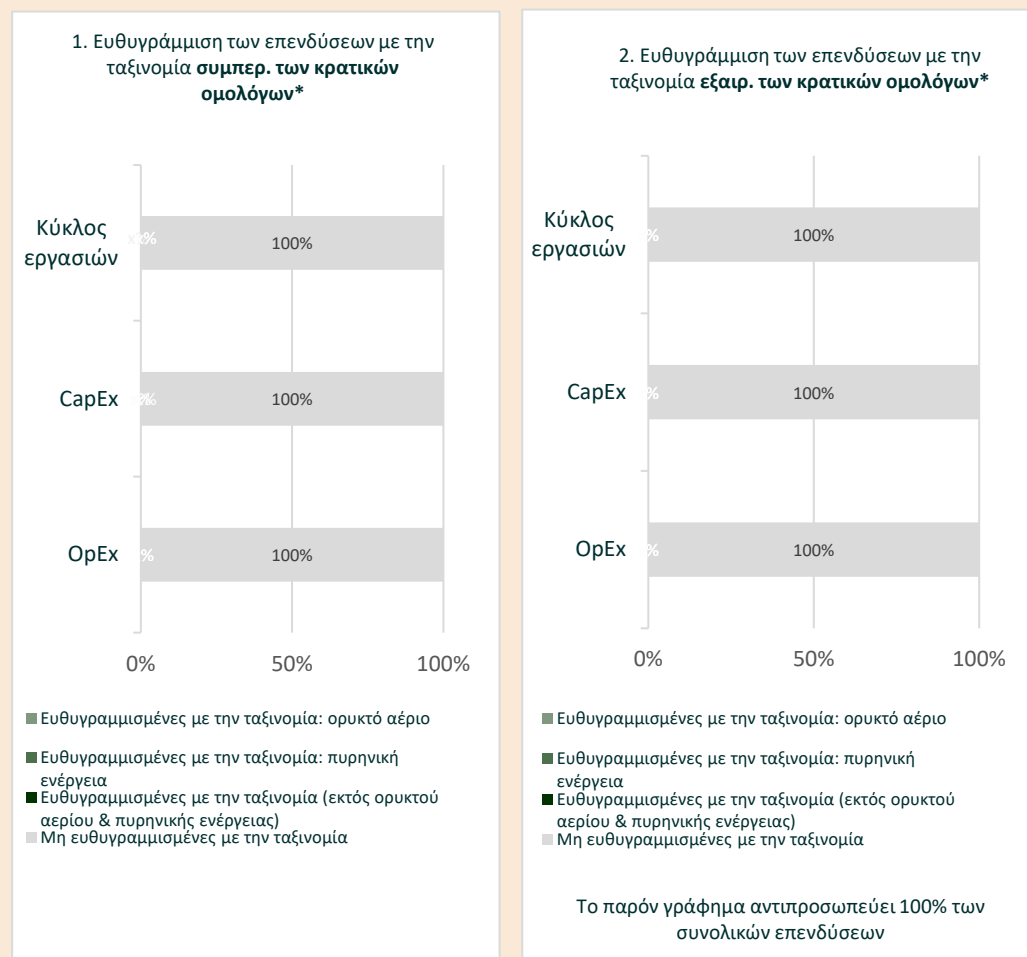
³ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμιας 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 10,7% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν χρηματοπιστωτικά μέσα και ομόλογα (Κρατικά). 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 Εταιρία 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.

- **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

Οι **δείκτες αναφοράς** είναι δείκτες που χρησιμοποιούνται για τη μέτρηση του βαθμού επίτευξης των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.