Piraeus
Asset Management

Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο ESG Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό

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
T: 210 328 82 22
F: 210 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr

ΟΙ ΟΣΕΚΑ ΔΕΝ ΕΧΟΥΝ ΕΓΓΥΗΜΕΝΗ ΑΠΟΔΟΣΗ ΚΑΙ ΟΙ ΠΡΟΗΓΟΥΜΕΝΕΣ ΑΠΟΔΟΣΕΙΣ ΔΕΝ ΔΙΑΣΦΑΛΙΖΟΥΝ ΤΙΣ ΜΕΛΛΟΝΤΙΚΕΣ

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ
(Απόφαση 11800/156/16-12-1999 της Ε.Κ.ΦΕΚ 26/19-1-2000 ΄)

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 €)

Ι. 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	96,576,466.34	69,420,712.09	60,355,688.90
Καταθέσεις σε τράπεζες	7,898,303.88	2,049,224.74	1,961,152.59
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	658,520.14	746,222.19	342,800.06
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**105,133,290.36**	**72,216,159.02**	**62,659,641.55**
Υποχρεώσεις	(1,198,553.71)	(618,979.79)	(362,198.86)
	(1,198,553.71)	**(618,979.79)**	**(362,198.86)**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**103,934,736.65**	**71,597,179.23**	**62,297,442.69**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R)	35,422,496.164	27,388,077.007	35,098,073.879
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R)	2.1322	1.9365	1.4083
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(Ι)	947,987.182	891,386.835	860,140.869
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(Ι)	23.2174	20.8230	14.9610
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING	375,221.016		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING	17.0483		
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	96,576,466.34	69,420,712.09	60,353,993.90
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	1,650.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	0.00	0.00	45.00
Σύνολο (1+2+3+4)	**96,576,466.34**	**69,420,712.09**	**60,355,688.90**

ΙΙ. 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
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	8,175,125.35	7,529,068.15	3,923,465.79
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	3,010,079.24	2,086,687.77	1,840,266.70
Έξοδα διαχείρισης	(1,887,810.00)	(1,332,934.25)	(1,256,168.42)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(251,119.17)	(177,188.12)	(167,069.54)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(542,911.13)	(406,135.77)	(170,003.64)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(151,657.46)	(134,105.55)	(105,877.06)
Καθαρό εισόδημα	**8,351,706.83**	**7,565,392.23**	**4,064,613.83**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	33,960,040.94	14,727,489.48	14,647,406.54
Εξαγορές μεριδίων	(11,961,734.74)	(25,923,614.54)	(21,424,615.52)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,987,544.31	12,930,469.42	(1,110,682.91)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.08	(0.05)	0.08
	23,985,850.59	**1,734,344.31**	**(7,887,891.81)**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**32,337,557.42**	**9,299,736.54**	**(3,823,277.98)**

(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.

ΙΙΙ. 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
Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Ι. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	1,800,000		3.850	6,930,000.00	6.67%	6.59%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A (ΚΟ)	1,602,000		2.230	3,572,460.00	3.44%	3.40%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	605,008		7.660	4,634,361.28	4.46%	4.41%
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε (ΚΟ)	2,900,000		1.617	4,689,300.00	4.51%	4.46%
OPTIMA BANK SA	10,000		12.940	129,400.00	0.12%	0.12%
ALPHA TRUST - ANDROMEDA	31,500		6.480	204,120.00	0.20%	0.19%
SUNRISEMEZZ PLC	200,000		0.269	53,900.00	0.05%	0.05%
VIOHALCO SA (Χ.Α.)	425,000		5.440	2,312,000.00	2.22%	2.20%
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΑ)	262,723		3.710	974,702.33	0.94%	0.93%
ΕΛΛΑΚΤΩΡ Α.Ε. (ΚΟ)	613,709		2.230	1,368,571.07	1.32%	1.30%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ Α	286,323		4.510	1,291,316.73	1.24%	1.23%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ.ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	369,250		18.480	6,823,740.00	6.57%	6.49%
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	269,437		7.310	1,969,584.47	1.90%	1.87%
CENERGY (ΧΑ)	263,362		9.440	2,486,137.28	2.39%	2.36%
ELTON CHEMICALS-REG	72,500		1.872	135,720.00	0.13%	0.13%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	128,900		14.880	1,918,032.00	1.85%	1.82%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	220,614		7.560	1,667,841.84	1.60%	1.59%
MOTOR OIL Α.Ε.	209,700		20.640	4,328,208.00	4.16%	4.12%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	364,500		12.340	4,497,930.00	4.33%	4.28%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	500,000		2.575	1,287,500.00	1.24%	1.22%
ΕΥΔΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	127,000		5.910	750,570.00	0.72%	0.71%
ΕΤ.ΥΔΡ. & ΑΠΟΧ. ΘΕΣ/ΝΙΚΗΣ ΚΟ	57,900		3.220	186,438.00	0.18%	0.18%
ΙΝΤΡΑΛΟΤ ΑΕ (ΚΟ)	389,784		1.048	408,493.63	0.39%	0.39%
PROFILE Α.Ε.Β.Ε. ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΚΗΣ (ΚΟ)	212,000		5.250	1,113,000.00	1.07%	1.06%
IDEAL GROUP S.A.	223,023		5.940	1,324,756.62	1.27%	1.26%
PERFOMANCE TECHNOLOGIES IT	235,841		5.560	1,311,275.96	1.26%	1.25%
AUSTRIACARD HOLDINGS AG	208,930		5.940	1,241,044.20	1.19%	1.18%
QUALITY AND RELIABILITY S.A.	400,000		1.244	497,600.00	0.48%	0.47%
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	107,000		1.920	205,440.00	0.20%	0.20%
ALUMIL ALUMINIUM INDUSTRY SA	117,900		4.555	537,034.50	0.52%	0.51%
TITAN INTERNATIONAL (ATH)	118,000		40.200	4,743,600.00	4.56%	4.51%
METLEN ENERGY METALS Α.Ε.	161,871		33.520	5,425,915.92	5.22%	5.16%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	177,500		10.880	1,931,200.00	1.86%	1.84%
LAVIFARM Α.Ε.(ΚΟ)	216,500		0.795	172,117.50	0.17%	0.16%
INFO QUEST AEBE (ΚΟ)	381,000		5.990	2,282,190.00	2.20%	2.17%
SPACE HELLAS SA TELECOMMUNIC	63,558		5.900	374,992.20	0.36%	0.36%
REAL CONSULTING IT BUSINESS	130,000		3.500	455,000.00	0.44%	0.43%
JUMBO ΑΕΕ (ΚΟ)	205,000		25.560	5,239,800.00	5.04%	4.98%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	188,300		2.770	521,591.00	0.50%	0.50%
ΠΑΠΟΥΤΣΑΝΗΣ ΑΕ	360,463		2.370	854,297.31	0.82%	0.81%
ΚΡΙ ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ	98,548		15.000	1,478,220.00	1.42%	1.41%
ΜΥΛΟΙ ΛΟΥΛΗ Α.Ε.	41,000		2.870	117,670.00	0.11%	0.11%
COCA COLA HBC AG	9,000		33.320	299,880.00	0.29%	0.29%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΘΕΣΣΑΛΟΝΙΚΗΣ	3,869		22.400	86,665.60	0.08%	0.08%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	2,374		30.000	71,220.00	0.07%	0.07%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝ ΕΜΠΟΡ ΕΤ	236,935		3.920	928,785.20	0.89%	0.88%
BIOKARPET SA	372,098		1.875	697,683.75	0.67%	0.66%
PREMIA SA	262,500		1.272	333,900.00	0.32%	0.32%
TRADE ESTATES REAL ESTATE IN	200,000		1.648	329,600.00	0.32%	0.31%
NOVAL PROPERTY REAL ESTATE I	181,717		2.310	419,766.27	0.40%	0.40%
ΑΒΑΞ Α.Ε.ΕΡΓΟΛΗΠΤΙΚΗ ΕΤΑΙΡΙΑ (ΚΟ)	479,755		1.524	731,146.62	0.70%	0.70%
AKTOR Α.Ε. ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΤΕΧΝΙΚΩΝ Κ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΩΝ ΕΡΓΩΝ	480,000		4.875	2,340,000.00	2.25%	2.23%
ΠΕΤΡΟΠΟΥΛΟΣ (ΚΟ)	80,000		8.180	654,400.00	0.63%	0.62%
AUTOHELLAS Α.Ε.(ΚΟ)	79,113		10.180	805,370.34	0.77%	0.77%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	273,706		10.120	2,769,904.72	2.67%	2.63%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	45,509		8.000	364,072.00	0.35%	0.35%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	210,000		15.700	3,297,000.00	3.17%	3.14%
				96,576,466.34	**92.92%**	**91.86%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**96,576,466.34**	**92.92%**	**91.86%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (Ι)				**96,576,466.34**	**92.92%**	**91.86%**

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς			7,898,302.58	7.60%	7.51%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		1.35	1.30	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)			**7,898,303.88**	**7.60%**	**7.51%**
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Χρεώστες			658,520.14	0.63%	0.63%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)			**658,520.14**	**0.63%**	**0.63%**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)			**105,133,290.36**	**101.15%**	**100.00%**
Β. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Πιστωτές διάφοροι			(937,617.04)	-0.90%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη			(245,371.28)	-0.24%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			(15,565.39)	-0.01%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			**(1,198,553.71)**	**-1.15%**	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			**103,934,736.65**	**100.00%**	
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ					
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ					
Απαιτήσεις από Futures (Long)					
FTSE/Athens 25 In Jan25	400.00	3,562.00	1,424,800.00	1.37%	1.36%
ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ					
ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ					
Υποχρεώσεις από Futures (Long)					
FTSE/Athens 25 In Jan25	-400.00	3,562.00	-1,424,800.00	1.37%	1.36%

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	
Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		27,388,077.007		36,017,763.56
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R)	13,002,323.238		26,949,341.80	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R)	(4,967,904.081)	8,034,419.157	(10,281,782.43)	16,667,559.37
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		**35,422,496.164**		**52,685,322.93**
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		891,386.835		14,676,726.51
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(I)	100,934.095		2,278,372.94	
Πλέον: Μεταφορά από Συγχώνευση PIRAEUS PRIVATE BANKING ESG GREECE EQUITY FUND (I)	27,856.168		331,126.40	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(I)	(72,189.916)	56,600.347	(1,625,653.47)	983,845.87
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		**947,987.182**		**15,660,572.38**
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING	2,360.790		40,000.00	
Πλέον: Μεταφορά από Συγχώνευση PIRAEUS PRIVATE BANKING ESG GREECE EQUITY FUND (P)	376,116.751		4,361,199.80	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING	(3,256.525)	(375,221.016)	(54,298.84)	(4,346,900.96)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		**(375,221.016)**		**(4,346,900.96)**
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		**36,745,704.362**		**72,692,796.27**

ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		**01.01. - 31.12.2024**	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	8,023,669.56		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(112,642.32)	7,911,027.24	
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	1,948,343.75		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	(1,686,932.25)		
Έσοδα από πράξεις RA	2,686.61	264,098.11	**8,175,125.35**

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ		
Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)	3,010,077.47	
Λοιπά έσοδα	1.77	**3,010,079.24**
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή διαχείρισης	(1,887,810.00)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(251,119.17)	
Λοιπά έξοδα	(31,251.05)	
Φόροι	(511,660.08)	
Κόστος συναλλαγών	(151,657.46)	**(2,833,497.76)**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2024		**8,351,706.83**
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024	96,576,466.34	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	(73,686,232.97)	**22,890,233.37**
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		**22,890,233.37**
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024	7,358,270.31	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	(7,358,270.13)	**0.18**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024		**0.18**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2024 (I+II+III+IV)		**103,934,736.65**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(Ι) (Μερίδια 947,987.182*Καθαρή Τιμή 23.2174)		**22,009,794.26**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING (Μερίδια 375,221.016*Καθαρή Τιμή 17.0483)		**6,396,888.97**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R) (Μερίδια 35,422,496.164*Καθαρή Τιμή 2.1322)		**75,528,053.42**

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 ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ 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	91.86%	96.13%	-4.27%	92.92%	96.96%	-4.04%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
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	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

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/(ζημίες) χρήσεως	**8,351,706.83**
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	**8,351,706.83**

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 Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R) στις 31.12	75,528,053.42	53,035,862.97	49,428,859.97
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R) στις 31.12	35,422,496.164	27,388,077.007	35,098,073.879
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(R) στις 31.12	2.1322	1.9365	1.4083
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(Ι) στις 31.12	22,009,794.26	18,561,316.26	12,868,582.72
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(Ι) στις 31.12	947,987.182	891,386.835	860,140.869
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ.ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΤΧ(Ι) στις 31.12	23.2174	20.8230	14.9610

Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING στις 31.12	6,396,888.97
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING στις 31.12	375,221.016
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜ ΕΠΙΧ ΕΛΛΗΝ.ΜΤΧ-PRIV.BANKING στις 31.12	17.0483

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	**7.60%**	**6.67%**	**14.27%**
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	0.00%	6.67%	6.67%
ΟΜΙΛΟΣ ΒΙΟΧΑΛΚΟ	**0.00%**	**5.21%**	**5.21%**
VIOHALCO SA (X.A.)	0.00%	2.22%	2.22%
CENERGY (XA)	0.00%	2.39%	2.39%
ΕΛΒΑΛΧΑΛΚΟΡ Α.Ε.	0.00%	0.20%	0.20%
NOVAL PROPERTY REAL ESTATE I	0.00%	0.40%	0.40%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	**0.86%**
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	**0.86%**
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (P)	**0.54%**

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Α. 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 96.576.466,34 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2024.

4. 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.

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

Β. 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 ζημίες που προέκυψαν, έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα της περιόδου, τα οποία ανήλθαν σε κέρδη €261 411,50. 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 ονομαστική αξία των ισοδύναμων θέσεων στα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία, ανέρχεται σε €1.428.188,00 ευρώ και ως προς το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ποσοστό 1,37%.

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο κατά τη διάρκεια της χρήσης έχει συνάψει συμβάσεις επαναγοράς (RA) επί εισηγμένων μετοχών στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
Τα έσοδα (τόκοι) της χρήσης που προέκυψαν από τις συναλλαγές δανεισμού ανέρχονται σε € 2686.61, και καταχωρήθηκαν στα έσοδα της χρήσεως 01.01. - 31.12.2024. Οι συγκεκριμένες Συναλλαγές Χρηματοδότησης Τίτλων διενεργήθηκαν μέσω της Εταιρίας Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Α.Ε. (ΕΤΕΚ/ATHEXclear) ως κεντρικού αντισυμβαλλόμενου και δεν υπήρξε είσπραξη ασφάλειας.
(Κανονισμός Ε/Ε/2015/2365 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 25.11.2015 περί διαφάνειας των συναλλαγών χρηματ οδότησης τίτλων και επαναχρησιμοποίησης και περί τροποποίησης του Κανονισμού Ε.Ε. αρ.648/2012 και απόφαση Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς 3/645/2013 αρ. 11, όπως ισχύει - Τεχνικές Αποτελεσματικής Διαχείρισης Χαρτοφυλακίου).

4. Στις 22.11.2024 με αποτίμηση 21.11.2024, κατόπιν της 1/1999/15.10.2024 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ολοκληρώθηκε η συγχώνευση των αμοιβαίων κεφαλαίων της εταιρίας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ» (α) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡ. ΜΕΤΟΧΙΚΟ (Ι)» (ISIN: GRF000270006) και (β) «PIRAEUS PRIVATE BANKING ESG GREECE EQUITY FUND (I)» (ISIN GRF000364007), με απορρόφηση του δεύτερου από το πρώτο και η τροποποίηση του κανονισμού του απορροφώντος Α/Κ και (γ) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ- PRIVATE BANKING» (ISIN: GRF000271004) και (δ) «PIRAEUS PRIVATE BANKING ESG GREECE EQUITY FUND» (P) (ISIN: GRF000363009), με απορρόφηση του δεύτερου από το πρώτο και η τροποποίηση του κανονισμού του απορροφώντος Α/Κ.

5. Κατά τη διάρκεια του 2024 το Α/Κ παρέμεινε επενδεδυμένο σε υψηλά ποσοστά σε ελληνικές μετοχές. Η επενδυτική βαθμίδα και η θετική δημοσιονομική εικόνα της χώρας προσφέρουν αισιοδοξία σε συνδυασμό με το γεγονός ότι η Ελληνική οικονομία κατέγραψε υψηλοτέρους του μέσου ευρωπαϊκού όρου ρυθμούς ανάπτυξης. Μετοχές εταιριών με χαρακτηριστικά πράσινης ανάπτυξης και με σημαντικούς ρυθμούς κερδοφορίας και υψηλή μερισματική απόδοση αποτελέσαν τις βασικές επενδυτικές επιλογές στο χαρτοφυλάκιο.

6. Δυνάμει της υπ' άριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο ESG Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό» μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό».

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 συγκρίσιμων 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 κρισιμότητα 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 Εταιρία 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 αειφορίας. 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 Εταιρίας 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) Ουσιώδεις 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 Εταιρίας, 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 απο την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο Θεματοφύλακας	Η Εταιρεία Διαχείρισης
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ
ΕΥ. ΞΥΔΗΣ N. ΚΟΕΝ	Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ Κ. ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία
Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού
151 25 Μαρούσι
Αθήνα, Ελλάδα

Τηλ.: +30 210 6781 100
www.deloitte.gr

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "Πειραιώς Α/Κ ESG Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "Πειραιώς Α/Κ ESG Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό" (η Έκθεση Διαχειρίσεως), 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 Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "Πειραιώς Α/Κ ESG Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό" κατά την 31η 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 Διαχειρίσεως».

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 Διαχειρίσεως 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

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως 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.

Deloitte.

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 τίποτα να αναφέρουμε σχετικά με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως 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 Διαχειρίσεως.

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 Διαχειρίσεως, 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 Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Deloitte.

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 Κρανιώτη
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 54871
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

MAKING AN IMPACT THAT MATTERS since 1845

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

31/12/2024

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 ESG ΔΥΝΑΜΙΚΩΝ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΕΩΝ ΕΛΛΗΝΙΚΟ ΜΕΤΟΧΙΚΟ
Δυνάμει της υπ' άριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το ως άνω α/κ μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Δυναμικών Επιχειρήσεων Ελληνικό Μετοχικό».
Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 2138002A6O8PR3YB3O70

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 **ταξινομία 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 ταξινομία.

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 ταξινομίας της ΕΕ
- ☐ σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας 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 44,8%

- ☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας της ΕΕ
- ☐ με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που δεν χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινομίας 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 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) επενδύοντας κυρίως σε μετοχές που είναι εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αξιών Αθηνών (Χ.Α.Α.) και περιλαμβάνονται στο δείκτη

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

ATHEX ESG. 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 86,2%.

Τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που προώθησε το Α/Κ περιγράφονται κατωτέρω:

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

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

Η αξιολόγηση 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 εώς 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 (απόλυτο[1]): 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 ΟΗΕ[2], οι κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ[3], οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα[4]).

[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/
[2] https://www.unglobalcompact.org
[3] ΟΟΣΑ: Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης. https://www.oecd.org/corporate/mne//
[4] https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro_Guiding_PrinciplesBusinessHR.pdf

- ✓ 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)
- ✓ 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).
- ✓ Για τον οικείο εκδότη/ επένδυση έληφθει 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 τυχόν 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: 5,5%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο ESG Score το 3 : 94,8%

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο στις ορθές πρακτικές διακυβέρνησης το 40% : 91,3%

-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) : 89,1%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που καλύπτεται από ανάλυση ESG βάσει της ESG βαθμολόγησης: 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 44,8%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, μέσω του οποίου προωθήθηκαν περιβαλλοντικά/ κοινωνικά χαρακτηριστικά ανήλθε στο: 86,2%.

...και σε σύγκριση με προηγούμενες περιόδους;

	2024	2023
Δείκτες Βιωσιμότητας	% Ενεργητικού	% Ενεργητικού
Κάλυψη ESG βαθμολόγησης	95,3%	83,3%
Κατώτατο ESG Score *	94,8%	80,5%
% αειφόρων επενδύσεων	44,8%	-
% περιβαλλοντικών/κοινωνικών χαρακτηριστικών	86,2%	-

*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.

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 ανθρώπινων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

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. Εταιρίες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων δεν συμπεριλήφθηκαν.

II. Δεν συμπεριλήφθηκαν εταιρίες 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 Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

III. Δεν συμπεριλήφθηκαν εταιρίες με έκθεση σε επικίνδυνα και παράνομα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα[5]).

IV. Δείκτες ταξινομίας για την μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH). Εξετάστηκαν τα εκτιμώμενα ποσοστά επιτυχίας για το DNSH στους έξι περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινομίας:

1. Μετριασμός κλιματικής αλλαγής,
2. Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή,
3. Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων,
4. Μετάβαση σε μια κυκλική οικονομία,
5. Πρόληψη και έλεγχος της ρύπανσης,
6. Προστασία και αποκατάσταση της βιοποικιλότητας και των οικοσυστημάτων.

Το ποσοστό επιτυχίας αντιπροσωπεύεται από το ποσοστό των υποκείμενων δοκιμών που πέρασε η αντίστοιχη επένδυση, όπου το 100% αντιπροσωπεύει μια πλήρη επιτυχία. Ο μέσος όρος των ως άνω δεικτών ταξινομίας 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 λήφθησαν 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.
Το A/K έλαβε υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1, μειωμένες κατά 0,3% σε σχέση με το 2023.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε υψηλότερα κατά 0,5% σε σχέση με το 2023.
- PAI 8: Εκπομπές προς τα ύδατα, μειωμένες κατά 30% 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), αυξημένες κατά 46% σε σχέση με το 2023. (Η αύξηση αυτή προέρχεται από την Εθνική Τράπεζα, όπου εσφαλμένα έχει καταχωρηθεί στο

[5] 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/

Bloomberg η ύπαρξη παραβίασης. Έχει επικοινωνηθεί το πρόβλημα και αναμένεται η διόρθωση της παρατήρησης, όπως έχει συμβεί και στο παρελθόν με τον συγκεκριμένο εκδότη.)

- 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 μειωμένη κατά 11%.
- PAI 12: Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap), αυξήθηκε κατά 14% σε σχέση με το 2023.
- PAI 13: Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο, ελαφρώς ενισχυμένο κατά 2% 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 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 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 ταξινομίας 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.

Το Α/Κ έλαβε υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1, 26501,56 μετρικοί τόνοι.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε στο 13,47%.
- PAI 8: Εκπομπές προς τα ύδατα, 589,63 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), 0%. (Δεδομένου ότι οι εκδότες με τυχόν παραβιάσεις έχουν υψηλό σκορ συμμόρφωσης και θέσπισης πολιτικών προς αποφυγή παρόμοιων παραβιάσεων)
- 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 11,78%.
- PAI 12: Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap), 21,01%.
- PAI 13: Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο, 24,51%.
- 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 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;

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: 66,54%

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ΜΕΤΡΗΤΑ	ΜΕΤΡΗΤΑ	7.11%	ΕΛΛΑΔΑ
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	6.67%	ΕΛΛΑΔΑ
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	6.57%	ΕΛΛΑΔΑ

METLEN ENERGY & METALS A.E.	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	5.22%	ΕΛΛΑΔΑ
JUMBO A.E.	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	5.04%	ΕΛΛΑΔΑ
TITAN INTERNATIONAL	ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	4.56%	ΕΛΛΑΔΑ
ALPHA ΥΠΗΡΕΣΙΩΝ ΚΑΙ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4.51%	ΕΛΛΑΔΑ
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	4.46%	ΕΛΛΑΔΑ
ΔΕΗ Α.Ε. (ΚΟ)	ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	4.33%	ΕΛΛΑΔΑ
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε. (ΚΟ)	ΕΝΕΡΓΕΙΑ	4.16%	ΕΛΛΑΔΑ
EUROBANK ERGASIAS A.E. (ΚΟ)	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	3.44%	ΕΛΛΑΔΑ
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	3.17%	ΕΛΛΑΔΑ
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	2.67%	ΕΛΛΑΔΑ
CENERGY	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2.39%	ΕΛΛΑΔΑ
AKTOR AE ΣΥΜΜΕΤ ΤΕΧΝ ΕΝΕΡΓ ΕΡΓΩΝ	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	2.25%	ΕΛΛΑΔΑ

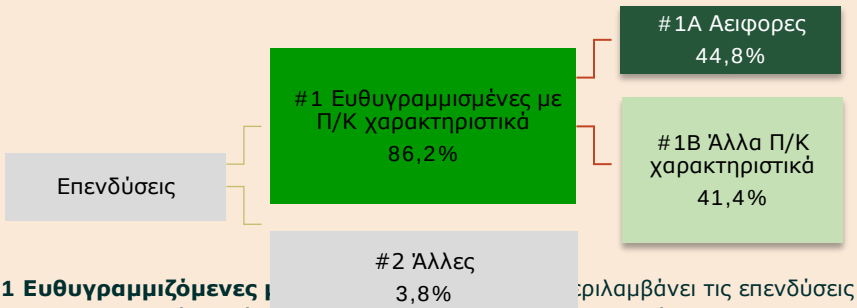
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύθηκε σε «αειφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR ήταν 44,8%.

Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

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



#1 Ευθυγραμμιζόμενες μ ριλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόν[illegible] την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.

Η κατηγορία #1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά περιλαμβάνει:
- την υποκατηγορία **#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 ταξινομία 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;

Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	24.12%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	14.53%
ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	11.70%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	11.46%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	8.69%
ΜΕΤΡΗΤΑ	7.26%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	7.00%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	5.77%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	4.51%
ΑΚΙΝΗΤΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑ	2.94%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	1.85%
ΥΓΕΙΑ	0.17%

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

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

Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και / ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινομία της ΕΕ[6];

☐ Ναι:

☐ Σε ορυκτό αέριο ☐ Σε πυρηνική ενέργεια

☒ Όχι:

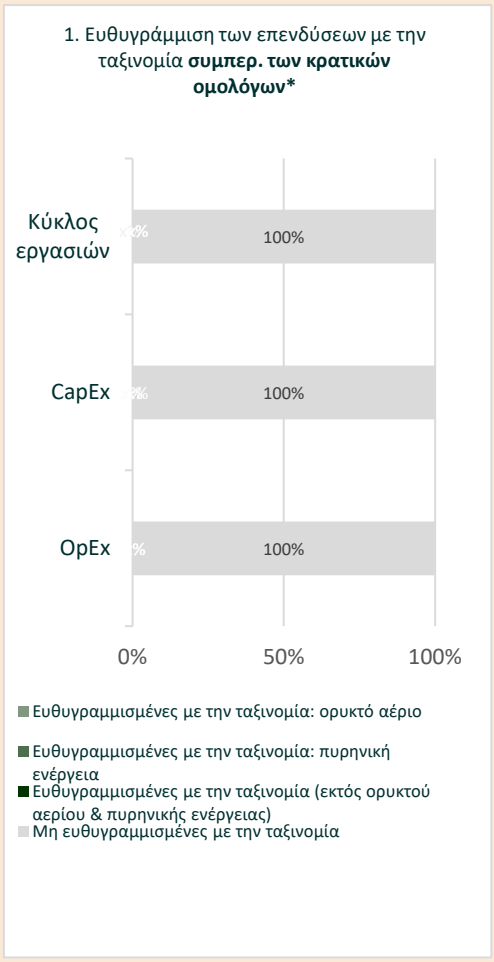
[6] Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινομία της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινομίας της ΕΕ (βλ. επεξηγηματική σημείωση στο περιθώριο αριστερά). Τα πλήρη κριτήρια για τις οικονομικές δραστηριότητες ορυκτού αερίου και πυρηνικής ενέργειας που συμμορφώνονται με την ταξινομία της ΕΕ καθορίζονται στον κατ'εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/1214.

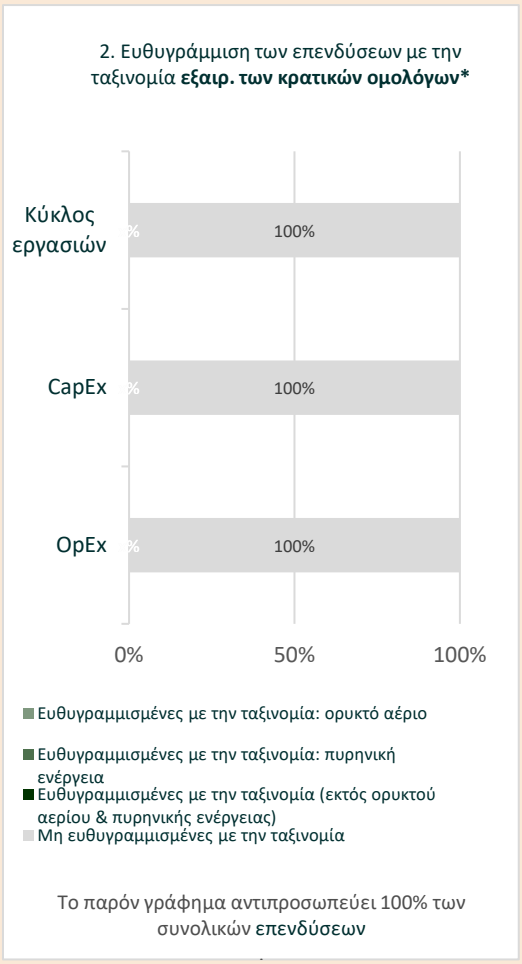
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **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 ταξινομία της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινομία των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινομία σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινομία 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 ταξινομία της ΕΕ επενδύσεων με προηγούμενες περιόδους αναφοράς;

Δεν εφαρμόζεται

Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινομία 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 3,8% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν μετοχές, παράγωγα προϊόντα 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 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. Ο Δείκτης ATHEX ESG: α) δεν πληροί τις απαιτήσεις του κανονιστικού πλαισίου για τους δείκτες αναφοράς ήτοι τον Κανονισμό Ε.Ε 2016/1011 και τον Κανονισμό Ε.Ε 2019/2089 και β) δεν χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του κατά πόσο το Αμοιβαίο Κεφάλαιο ευθυγραμμίζεται με τα περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά που προωθεί.

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