Piraeus
Asset Management

Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο ESG EURO Aggregate Ομολογιακό

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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφαση 885Β/27/6-11-1994 της Ε.ΚΦΕΚ 958/22-12-1994)

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	44,568,129.86	42,648,804.56	23,294,443.09
Καταθέσεις σε τράπεζες	5,455,985.90	2,312,954.91	1,083,076.59
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,218,444.66	773,874.95	691,808.76
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**51,242,560.42**	**45,735,634.42**	**25,069,328.44**
Υποχρεώσεις	(759 559.20)	(167,117.79)	(73,889.54)
	(759 559.20)	**(167,117.79)**	**(73,889.54)**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**50,483,001.22**	**45,568,516.63**	**24,995,438.90**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	1,794,045.560	2,086,813.450	1,830,158.800
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	8.6662	8.5437	8.1327
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U)	117,534.865	1,175.589	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U)	10.3035	10.0635	
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	2,982,632.937	2,500,497.799	962,941.353
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	11.3070	11.0888	10.5004
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	44,568,129.86	42,648,804.56	23,294,443.09
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)			
Σύνολο (1+2+3+4)	**44,568,129.86**	**42,648,804.56**	**23,294,443.09**

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. - 31.12.2024	01. - 31.12.2023	01. - 31.12.2022
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(64 090.00)	(10,174.74)	(1,399,350.68)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	951,803.42	720,994.42	2,298,565.66
Έξοδα διαχείρισης	(318 869.36)	(284,230.32)	(297,119.94)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(50 911.94)	(41,572.15)	(41,025.63)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(214 475.50)	(157,735.90)	(150,962.12)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(8.24)	(25.48)	(43,562.69)
Καθαρό εισόδημα	**303,448.38**	**227,255.83**	**366,544.60**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	7,999,384.90	25,440,451.22	19,937,988.45
Εξαγορές μεριδίων	(3 961 117.03)	(6,929,206.65)	(6,502,431.14)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	571,682.80	1,834,958.71	(2,292,530.26)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	1,085.54	(381.38)	(4,865.84)
	4,611,036.21	**20,345,821.90**	**11,138,161.21**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**4,914,484.59**	**20,573,077.73**	**11,504,705.81**

(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						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου						
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ 2042	2.00		0.220	0.44	0.00%	0.00%
				0.44	**0.00%**	**0.00%**
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
BTPS 01/03/14-30 3.5%	3,000.00		103.315	309,945.00	0.61%	0.60%
DBR 28/02/14-15/08/46 2.5	16,000.00		98.654	1,578,464.00	3.13%	3.08%
DBR FXD 5.5% 4 JAN 2031 3	2,000.00		118.437	236,874.00	0.47%	0.46%
SPGB FXD 1.3% 31 OCT 2026	1,500.00		98.397	147,595.50	0.29%	0.29%
RAGB FXD 0.5% 20 APR 2027	3,500.00		96.193	336,675.50	0.67%	0.66%
BTPS FXD 2.2% 1/6/27	9,500.00		99.582	946,029.00	1.87%	1.85%
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	2,500.00		99.064	247,660.00	0.49%	0.48%
SPGB FXD 1.45% 31 OCT 202	9,500.00		97.558	926,801.00	1.84%	1.81%
ASML FXD 1.375% 7 JUL 202	1,500.00		98.228	147,342.00	0.29%	0.29%
BGB FXD 1.45% 22 JUN 2037	7,500.00		82.703	620,272.50	1.23%	1.21%
PGB FXD 2.125% 17 OCT 202	1,000.00		99.784	99,784.00	0.20%	0.19%
BGB FXD 0.8% 22 JUN 2028	4,000.00		94.926	379,704.00	0.75%	0.74%
BTPS FXD 2.8% 1 DEC 2028	1,000.00		100.738	100,738.00	0.20%	0.20%
BRITEL FXD 1.75% 10 MAR 2	2,000.00		98.756	197,512.00	0.39%	0.39%
GSK FXD 4% 16 JUN 2025 20	1,500.00		100.490	150,735.00	0.30%	0.29%
EFSF FXD 1.375% 31 MAY 47	1,500.00		72.416	108,624.00	0.22%	0.21%
SPGB FXD 1.45% 30 APR 202	9,500.00		95.795	910,052.50	1.80%	1.78%
BTPS FXD 3% 1 AUG 2029	1,600.00		101.160	161,856.00	0.32%	0.32%
ENGIFP FXD 2% 28 SEP 2037	2,000.00		81.973	163,946.00	0.32%	0.32%
CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	1,500.00		96.044	144,066.00	0.29%	0.28%
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	13,000.00		91.293	1,186,809.00	2.35%	2.32%
SPGB FXD 2.7% 31 OCT 2048	5,100.00		86.198	439,609.80	0.87%	0.86%
FRTR FXD 4.5% 25 APR 2041	5,200.00		112.515	585,078.00	1.16%	1.14%
PGB FXD 0.475% 18 OCT 203	2,500.00		89.935	224,837.50	0.45%	0.44%
SPGB FXD 1.85% 30 JUL 203	9,000.00		88.803	799,227.00	1.58%	1.56%
TELEFO FXD 1.93% 17 OCT 2	4,000.00		91.690	366,760.00	0.73%	0.72%
IBM FXD 1.25% 29 JAN 2027	4,000.00		97.222	388,888.00	0.77%	0.76%
REPSM FXD 0.25% 2 AUG 202	2,000.00		93.703	187,406.00	0.37%	0.37%
DBR FXD 0% 15 AUG 2030 10	4,000.00		89.046	356,184.00	0.71%	0.70%
VIEFP FXD 1.94% 7 JAN 203	4,000.00		94.856	379,424.00	0.75%	0.74%
FRTR FXD 0.75% 25 NOV 202	4,000.00		93.364	373,456.00	0.74%	0.73%
FRTR FXD 2.75% 25 OCT 202	6,000.00		101.001	606,006.00	1.20%	1.18%
SPGB FXD 0.1% 30 APR 2031	13,500.00		85.129	1,149,241.50	2.28%	2.24%
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2	4,000.00		100.024	400,096.00	0.79%	0.78%
BTPS FXD 1.65% 1 MAR 2032	8,500.00		90.669	770,686.50	1.53%	1.50%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 20	1,000.00		98.646	98,646.00	0.20%	0.19%
BNP FXD 2.75% 27 JAN 2026	2,500.00		99.756	249,390.00	0.49%	0.49%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2	2,000.00		98.500	197,000.00	0.39%	0.38%
FRTR FXD 0.75% 25 MAY2052	4,000.00		50.673	202,692.00	0.40%	0.40%
NETHER FXD 0.5% 15 JUL 20	15,200.00		86.635	1,316,852.00	2.61%	2.57%
DBR FXD 0% 15 AUG 2026 10	1,500.00		96.808	145,212.00	0.29%	0.28%
DB FXD 1.625% 20 JAN 2027	8,000.00		97.153	777,224.00	1.54%	1.52%
PBBGR FXD 0.25% 27 OCT 20	8,000.00		96.414	771,312.00	1.53%	1.51%
BAYNGR 0.375% 12 JAN 2029	6,000.00		88.965	533,790.00	1.06%	1.04%
FRTR FXD 2% 25 NOV 2032 1	8,400.00		92.914	780,477.60	1.55%	1.52%
FRTR FXD 0.75% 25 MAY 53	5,000.00		49.462	247,310.00	0.49%	0.48%
RAGB FXD 2.4% 23 MAY 2034	9,000.00		96.954	872,586.00	1.73%	1.70%
JCI FXD 3% 15 SEP 2028 6Y	6,000.00		100.200	601,200.00	1.19%	1.17%
ZURNVX FXD 1.5% 15 DEC 20	7,000.00		95.251	666,757.00	1.32%	1.30%
SPGB FXD 2.55% 31 OCT 203	4,500.00		97.943	440,743.50	0.87%	0.86%
DGFP FXD 1.375% 21 FEB 20	9,000.00		90.409	813,681.00	1.61%	1.59%
FMEGR FXD 1.5% 29 MAY 203	9,000.00		90.908	818,172.00	1.62%	1.60%
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 202	8,000.00		104.650	837,200.00	1.66%	1.63%
VIEFP FXD 1.25% 19 MAY 20	8,000.00		95.268	762,144.00	1.51%	1.49%
BTPS FXD 3.4% 1 APR 2028	5,000.00		102.502	512,510.00	1.02%	1.00%
CKHGTH FXD 0.75% 170426	7,000.00		97.180	680,260.00	1.35%	1.33%
ARCAD FXD 4.875% 28 FEB 2	5,000.00		104.516	522,580.00	1.04%	1.02%
DBHNGR FXD 0.5% 9 APR 202	5,000.00		95.668	478,340.00	0.95%	0.93%
TACHEM FXD 3% 21 NOV 2030	8,000.00		99.425	795,400.00	1.58%	1.55%
DBR FXD 0% 15 MAY 2035 15	10,000.00		78.108	781,080.00	1.55%	1.52%
NYKRE FXD 0.375% 17 JAN 2	5,000.00		92.058	460,290.00	0.91%	0.90%
IRISH FXD 2.4% 15 MAY 203	6,000.00		100.432	602,592.00	1.19%	1.18%
VW FXD 0.125% 12 FEB 2027	10,000.00		93.937	939,370.00	1.86%	1.83%
BTPS FXD 3.85% 15 SEP 202	6,000.00		102.414	614,484.00	1.22%	1.20%
ACAFP FXD 2% 25 MAR 2029	6,000.00		94.341	566,046.00	1.12%	1.10%

BKO FXD 3.1% 18 SEP 2025	6,500.00		100.522	653,393.00	1.29%	1.28%
FRTR FXD 0% 25 MAY 2032 1	4,000.00		80.629	322,516.00	0.64%	0.63%
CAFP FXD 2.375% 30 OCT 20	6,000.00		96.839	581,034.00	1.15%	1.13%
BKO FXD 2.5% 19 MAR 2026	8,000.00		100.426	803,408.00	1.59%	1.57%
FRTR FXD 3.5% 25 NOV 2033	4,000.00		102.883	411,532.00	0.82%	0.80%
DBR FXD 2.4% 15 NOV 2030	5,000.00		101.163	505,815.00	1.00%	0.99%
OBL FXD 0% 16 APR 2027 5Y	5,000.00		95.526	477,630.00	0.95%	0.93%
BHP FXD 3.125% 29 APR2033	5,000.00		99.101	495,505.00	0.98%	0.97%
BFCM FXD 4.375% 11 JAN 20	13,000.00		100.177	1,302,301.00	2.58%	2.54%
STLA FXD 2.75% 1 APR 2032	8,000.00		93.285	746,280.00	1.48%	1.46%
FRTR FXD 1.25% 25 MAY 203	7,000.00		77.123	539,861.00	1.07%	1.05%
CCHLN FXD 3.125% 20 NOV 2	6,000.00		99.028	594,168.00	1.18%	1.16%
				41,647,169.40	**82.50%**	**81.27%**
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)						
STSP FXD 3.25% 30 JUN 202	1,500.00	99.118	95.407	143,110.02	0.28%	0.28%
				143,110.02	**0.28%**	**0.28%**
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
WSTP VAR 13 MAY 2031 9Y	9,000.00		96.361	867,249.00	1.72%	1.69%
TOTAL ENER 25/10/27 PERP	7,000.00		93.875	657,125.00	1.30%	1.28%
MS VAR 25 OCT 2028 6Y C	4,000.00		104.995	419,980.00	0.83%	0.82%
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	3,000.00		110.857	332,571.00	0.66%	0.65%
BACR VAR 31 JAN 2036 11Y	5,000.00		100.185	500,925.00	0.99%	0.98%
				2,777,850.00	**5.50%**	**5.42%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**44,568,129.86**	**88.28%**	**86.97%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (Ι)				**44,568,129.86**	**88.28%**	**86.97%**
ΙΙ. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				5,434,521.07	10.77%	10.61%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		20,402.07		19,638.15	0.04%	0.04%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Alpha Bank		0.23		0.22	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς		1,514.46		1,826.46	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (ΙΙ)				**5,455,985.90**	**10.81%**	**10.65%**
ΙΙΙ. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				775,689.61	1.54%	1.51%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				442,755.05	0.88%	0.86%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΙΙΙ)				**1,218,444.66**	**2.41%**	**2.38%**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Ι+ΙΙ+ΙΙΙ)				**51,242,560.42**	**101.50%**	**100.00%**
Β. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(654 293.06)	-1.30%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(102 615.33)	-0.20%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(2 650.81)	-0.01%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				**(759 559.20)**	**-1.50%**	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**50,483,001.22**	**100.00%**	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ					
ΟΜΟΛΟΓΟ	**ISIN**	**ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣ**	**ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ**	**ΧΩΡΑ**	**ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ COMPOSITE**
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042*	GRR000000010	BLOOMBERG	ATHENS	Greece	BBB-
BTPS 01/03/14-30 3.5%	IT0005024234	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
DBR 28/02/14-15/08/46 2.5 %	DE0001102341	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
DBR FXD 5.5% 4 JAN 2031	DE0001135176	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
SPGB FXD 1.3% 31 OCT 2026	ES00000128H5	BLOOMBERG	SEND	Spain	BBB+
RAGB FXD 0.5% 20 APR 2027	AT0000A1VGK0	BLOOMBERG	FRANKFURT	Austria	NR
BTPS FXD 2.2% 1/6/27	IT0005240830	BLOOMBERG	Milan	Italy	NR
BTPS FXD 1.6% 06/01/26	IT0005170839	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
SPGB FXD 1.45% 31 OCT 2027	ES0000012A89	BLOOMBERG	SEND	Spain	NR
ASML FXD 1.375% 7 JUL 2026 9Y	XS1405780963	BLOOMBERG	MUNICH	Netherlands	A
BGB FXD 1.45% 22 JUN 2037	BE0000344532	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	Belgium	NR
PGB FXD 2.125% 17 OCT 2028	PTOTEVOE0018	BLOOMBERG	EURONEXT-LISBON	Portugal	NR
BGB FXD 0.8% 22 JUN 2028	BE0000345547	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	Belgium	NR
BTPS FXD 2.8% 1 DEC 2028	IT0005340929	BLOOMBERG	Milan	Italy	NR
BRITEL FXD 1.75% 10 MAR 2026	XS1377679961	BLOOMBERG	London	United Kingdom	BBB
GSK FXD 4% 16 JUN 2025 20Y	XS0222383027	BLOOMBERG	FRANKFURT	United Kingdom	A
EFSF FXD 1.375% 31 MAY 2047 30Y	EU000A1G0DJ1	BLOOMBERG	EUROMTS	Luxembourg	AA
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	ES0000012E51	BLOOMBERG	AIAF	Spain	NR
BTPS FXD 3% 1 AUG 2029	IT0005365165	BLOOMBERG	Milan	Italy	NR
ENGIFP FXD 2% 28 SEP 2037 20Y C	FR0013284270	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB+
CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	XS1995781546	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	FR0013407236	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
SPGB FXD 2.7% 31 OCT 2048 30Y	ES0000012B47	BLOOMBERG	AIAF	Spain	NR
FRTR FXD 4.5% 25 APR 2041	FR0010773192	BLOOMBERG	MTS FRANCE	France	NR
PGB FXD 0.475% 18 OCT 2030	PTOTELOE0028	BLOOMBERG	EURONEXT-LISBON	Portugal	NR
SPGB FXD 1.85% 30 JUL 2035	ES0000012E69	BLOOMBERG	MADRID	Spain	NR
TELEFO FXD 1.93% 17 OCT 2031	XS1505554771	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Spain	BBB-
IBM FXD 1.25% 29 JAN 2027 7Y	XS1945110606	BLOOMBERG	New York	United States	A-
REPSM FXD 0.25% 2 AUG 2027	XS2035620710	BLOOMBERG	BERLIN	Netherlands	BBB+
DBR FXD 0% 15 AUG 2030 10Y	DE0001102507	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
VIEFP FXD 1.94% 7 JAN 2030	FR0013385473	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB

FRTR FXD 0.75% 25 NOV 2028	FR0013341682	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
FRTR FXD 2.75% 25 OCT 2027	FR0011317783	BLOOMBERG	MTS FRANCE	France	NR
SPGB FXD 0.1% 30 APR 2031	ES0000012H41	BLOOMBERG	MADRID	Spain	NR
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2026	XS2314265237	BLOOMBERG	Paris	Greece	BB-
BTPS FXD 1.65% 1 MAR 2032	IT0005094088	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	XS2337604479	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
BNP FXD 2.75% 27 JAN 2026	XS1325645825	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB+
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	XS2359929812	BLOOMBERG	Dublin	Greece	BB-
FRTR FXD 0.75% 25 MAY 2052 32Y	FR0013480613	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
NETHER FXD 0.5% 15 JUL 2032	NL0015000RP1	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	NR
DBR FXD 0% 15 AUG 2026 10	DE0001102408	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
DB FXD 1.625% 20 JAN 2027	DE000DL19U23	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	BBB+
PBBGR FXD 0.25% 27 OCT 2025	DE000A3T0X22	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
BAYNGR 0.375% 12 JAN 2029	XS2281343256	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	BBB
FRTR FXD 2% 25 NOV 2032 1	FR001400BKZ3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
FRTR FXD 0.75% 25 MAY 53	FR0014004J31	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
RAGB FXD 2.4% 23 MAY 2034 21Y	AT0000A10683	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	Austria	NR
JCI FXD 3% 15 SEP 2028 6Y	XS2527421668	BLOOMBERG	New York	Ireland	BBB
ZURNVX FXD 1.5% 15 DEC 2028 10Y C	XS1890836296	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Ireland	AA-
SPGB FXD 2.55% 31 OCT 2032	ES0000012K61	BLOOMBERG	AIAF	Spain	NR
DGFP FXD 1.375% 21 FEB 2031	FR0013404571	BLOOMBERG	MUNICH	France	A-
FMEGR FXD 1.5% 29 MAY 2030	XS2178769159	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	BBB-
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027 4Y	XS2529233814	BLOOMBERG	FRANKFURT	Italy	BBB-
VIEFP FXD 1.25% 19 MAY 2028	FR0013173432	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
BTPS FXD 3.4% 1 APR 2028	IT0005521981	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
CKHGTH FXD 0.75% 170426	XS2057069093	BLOOMBERG	STUTTGART	Luxembourg	BBB+
ARCAD FXD 4.875% 28 FEB 2028	XS2594025814	BLOOMBERG	EUROMTF	Netherlands	NR
DBHNGR FXD 0.5% 9 APR 2027	XS2152932542	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	AA
TACHEM FXD 3% 21 NOV 2030	XS1843449395	BLOOMBERG	SGX-ST	Japan	BBB+
DBR FXD 0% 15 MAY 2035	DE0001102515	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
NYKRE FXD 0.375% 17 JAN 28	DK0030484548	BLOOMBERG	NOMX COPENHAGEN	Denmark	A-
IRISH FXD 2.4% 15 MAY 2030	IE00BJ38CR43	BLOOMBERG	Dublin	Ireland	AA-
VW FXD 0.125% 12 FEB 2027	XS2374595044	BLOOMBERG	STUTTGART	Germany	BBB+
BTPS FXD 3.85% 15 SEP 202	IT0005556011	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
ACAFP FXD 2% 25 MAR 2029	XS1968706108	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB+
BKO FXD 3.1% 18 SEP 2025	DE000BU22023	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
FRTR FXD 0% 25 MAY 2032 1	FR0014007L00	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
CAFP FXD 2.375% 30 OCT 20	FR0014009E07	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
BKO FXD 2.5% 19 MAR 2026	DE000BU22049	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
FRTR FXD 3.5% 25 NOV 2033	FR001400L834	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
DBR FXD 2.4% 15 NOV 2030	DE000BU27006	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
OBL FXD 0% 16 APR 2027 5Y	DE0001141851	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
BHP FXD 3.125% 29 APR 2033	XS0924998809	BLOOMBERG	London	Australia	A
BFCM FXD 4.375% 11 JAN 20	FR001400N3I5	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB+
STLA FXD 2.75% 1 APR 2032	XS2464732770	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Netherlands	BBB+
FRTR FXD 1.25% 25 MAY 203	FR0014009O62	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
CCHLN FXD 3.125% 20 NOV 2	XS2934874566	BLOOMBERG	London	Netherlands	BBB+
STSP FXD 3.25% 30 JUN 2025	XS1253849357	BLOOMBERG	SGX-ST	Singapore	A
WSTP VAR 13 MAY 2031 9Y	XS2342206591	BLOOMBERG	AUSTRALIA	Australia	A-
TOTAL ENER 25/10/27 PERP	XS2290960520	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	A-
MS VAR 25 OCT 2028 6Y C	XS2548080832	BLOOMBERG	London	United States	A
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	XS2747093321	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	B+
BACR VAR 31 JAN 2036 11Y	XS2931242569	BLOOMBERG	London	United Kingdom	BBB+

* αποσπώμενος τίτλος ΑΕΠ που εκδόθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο και προέκυψε από το PSI με ονομαστική αξία ίση με την ονομαστική αξία των νέων ομολόγων, προβλέπονται ετησίες πληρωμές με έναρξη το 2015, μέχρι του 1% του λογιζόμενου ποσού τους, σε περίπτωση όπου το ονομαστικό ΑΕΠ υπερβεί ένα ορισμένο όριο και υπάρχει θετική αύξηση του ΑΕΠ σε πραγματικούς όρους πέραν των συγκεκριμένων στόχων

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		2,086,813.450		18,452,518.32
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	141,206.900		1,206,822.08	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	(433 974.790)	(292 767.890)	(3 702 390.85)	(2 495 568.77)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		**1,794,045.560**		**15,956,949.55**
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		1,175.589		12,003.62
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U)	123,925.535		1,257,905.59	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U)	(7 566.259)	116,359.276	(76 976.80)	1,180,928.79
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		**117,534.865**		**1,192,932.41**
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		2,500,497.799		27,302,285.06
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	498,166.438		5,534,657.23	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	(16 031.300)	482,135.138	(181 749.38)	5,352,907.85
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		**2,982,632.937**		**32,655,192.91**
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		**4,894,213.362**		**49,805,074.87**

ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		**01.01. - 31.12.202**	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	129,992.50		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(189 942.50)	(59 950.00)	
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	7,920.00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	(12 060.00)	(4 140.00)	**(64 090.00)**
ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Τόκοι ομολόγων		866,292.51	
Τόκοι καταθέσεων		85,348.68	
Συναλλαγματικές διαφορές		162.23	**951,803.42**
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή διαχείρισης		(318 869.36)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(50 911.94)	
Λοιπά έξοδα		(3 267.85)	
Φόροι		(211 124.73)	
Κόστος συναλλαγών		(8.24)	
Συναλλαγματικές διαφορές		(82.92)	**(584 265.04)**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2024			**303,448.38**
ΙΙΙ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024		44,568,129.86	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2024		(44 191 748.90)	**376,380.96**
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			**376,380.96**
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024		5,914,871.36	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2024		(5 916 774.35)	**(1 902.99)**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024			**(1 902.99)**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2024 (I+II+III+IV)			**50,483,001.22**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) (Μερίδια 2,982,632.937*Καθαρή Τιμή 11.3070)			**33,724,504.84**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) (Μερίδια 1,794,045.560*Καθαρή Τιμή 8.6662)			**15,547,475.79**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U) (Μερίδια 117,534.865*Καθαρή Τιμή 10.3035)			**1,211,020.59**

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	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	86.97%	93.25%	-6.28%	88.28%	93.59%	-5.31%
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	**303,448.38**
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	**303,448.38**

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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	15,547,475.79	17,829,045.31	14,884,163.31
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	1,794,045.560	2,086,813.450	1,830,158.800
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	8.6662	8.5437	8.1327
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U) στις 31.12	1,211,020.59	11,830.49	14,884,163.31
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U) στις 31.12	117,534.865	1,175.589	
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ(U) στις 31.12	10.3035	10.0635	
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	33,724,504.84	27,727,640.83	10,111,275.59
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	2,982,632.937	2,500,497.799	962,941.353
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	11.3070	11.0888	10.5004

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	**10.81%**	**0.69%**	**11.50%**
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.66%	0.66%
ΤΟΚΟΙ TPEIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ COCA COLA	**0.00%**	**1.48%**	**1.48%**
CCHLN FXD 3.125% 20 NOV 2032	0.00%	1.18%	1.18%
ΤΟΚΟΙ CCHLN FXD 3.125% 20 NOV 2032	0.00%	0.00%	0.00%
CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	0.00%	0.29%	0.29%
ΤΟΚΟΙ CCHLN FXD 1% 14 MAY 2027	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ PUBLIC POWER	**0.00%**	**1.19%**	**1.19%**
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	0.00%	0.79%	0.79%
ΤΟΚΟΙ PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	0.00%	0.01%	0.01%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.39%	0.39%
ΤΟΚΟΙ PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ VEOLIA ENVIRONMENT	**0.00%**	**2.29%**	**2.29%**
VIEFP FXD 1.94% 7 JAN 2030	0.00%	0.75%	0.75%
ΤΟΚΟΙ VIEFP FXD 1.94% 7 JAN 2030	0.00%	0.02%	0.02%
VIEFP FXD 1.25% 19 MAY 2028	0.00%	1.51%	1.51%
ΤΟΚΟΙ VIEFP FXD 1.25% 19 MAY 2028	0.00%	0.01%	0.01%

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)	**0.19%**
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	**0.19%**

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 Χρήσης 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 44 568 129.86 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Ο τίτλος ΑΕΠ, αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του με βάση την τιμή κλεισίματος, όπως προκύπτει από τις τιμές "Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων" (ΗΔΑΤ) στις 31.12.2024.

4. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT, 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 χρήσης 01.01.2024-31.12.2024.

5. 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 χρήσης 01.01.24-31.12.24.

6. 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. 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 χρήσης, τα οποία ανήλθαν σε ζημίες €4 140,00. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων για τη χρήση 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 δεν είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα.

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 από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους.

4. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

5. Κατά τη διάρκεια του 2024, το Α/Κ διατήρησε σημαντικά ποσοστά επένδυσης σε ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα. Επιλέχθηκαν εκδότες με ισχυρά θεμελιώδη στοιχεία και συμμόρφωση με τις αρχές ESG. Παράλληλα, μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε σε κρατικά ομόλογα Ευρωζώνη καθώς το επιτοκιακό περιβάλλον κρίθηκε ευνοϊκό για τη συγκεκριμένη κατηγορία επένδυσης.

6. Δυνάμει της υπ' άριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο ESG EURO Aggregate Ομολογιακό» μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο EURO Aggregate Ομολογιακό».

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

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Ν. ΚΟΕΝ

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

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 EURO AGGREGATE Ομολογιακό"

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 EURO AGGREGATE Ομολογιακό" (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 EURO AGGREGATE Ομολογιακό" 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 EURO AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
Δυνάμει της υπ' άριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το ως άνω α/κ μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο EURO Aggregate Ομολογιακό».
Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800KQ9U6KZ9GUDK79

Αειφόρος επένδυση: επένδυση σε οικονομική δραστηριότητα που συμβάλλει στην επίτευξη περιβαλλοντικού ή κοινωνικού στόχου, εφόσον η επένδυση δεν προκαλεί σημαντική βλάβη σε κανέναν περιβαλλοντικό ή κοινωνικό στόχο και οι εταιρείες στις οποίες πραγματοποιούνται 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 80,4%.

- ☐ 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;

Κατά την πραγματοποίηση των επενδύσεων λήφθηκαν υπόψη και αξιολογήθηκαν ο βαθμός συμμόρφωσης και υιοθέτησης των Αρχών Περιβαλλοντικής, Κοινωνικής και Εταιρικής Διακυβέρνησης Environmental, Social, and Governance (ESG) επενδύοντας σε ένα διευρυμένο χαρτοφυλάκιο κρατικών και εταιρικών ομολόγων εταιρειών εισηγμένων σε χρηματιστήρια των ΗΠΑ και της Ευρωπαϊκής Ένωσης. 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)].

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

Το Α/Κ προώθησε περιβαλλοντικά/ κοινωνικά χαρακτηριστικά κατά την περίοδο αναφοράς (01.01.2024 έως 31.12.2024) σε ποσοστό 90,5%. 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]).

✓ 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

[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

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 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: 4,7%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο ESG Score το 3 : 93,5%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο στις ορθές πρακτικές διακυβέρνησης το 40% : 98,1%.

-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) : 97,9%

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

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύθηκε σε «αειφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR ήταν 80,4%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, μέσω του οποίου προωθήθηκαν περιβαλλοντικά/ κοινωνικά χαρακτηριστικά ανήλθε στο: 90,5%.

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

	2024	2023

Δείκτες Βιωσιμότητας	% Ενεργητικού	% Ενεργητικού
Κάλυψη ESG βαθμολόγησης	100 %	96,5%
Κατώτατο ESG Score *	93,5%	93,2%
% αειφόρων επενδύσεων	80,4%	16,5%
% περιβαλλοντικών/κοινωνικών χαρακτηριστικών	90,5%	-

*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. 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:

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.

[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/

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 Α/Κ έλαβε υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1, μειωμένες κατά 28% σε σχέση με το 2023.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε χαμηλότερα κατά 5% σε σχέση με το 2023.
- PAI 8: Εκπομπές προς τα ύδατα, μειωμένες κατά 66% 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 53% 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 0%.
- PAI 12: Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap), ελαφρώς αυξημένο κατά 3% 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.

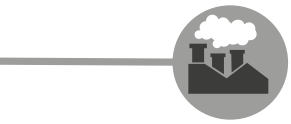
Ήταν οι αειφόρες επενδύσεις ευθυγραμμισμένες με τις κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ για τις πολυεθνικές επιχειρήσεις και με τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα; Λεπτομερή στοιχεία:

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, 1652,55 μετρικοί τόνοι.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε στο 4,59%.
- PAI 8: Εκπομπές προς τα ύδατα, 0,69 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 για δεύτερη συνεχόμενη χρονιά στο 0%.
- PAI 12: Μη διορθωμένο μισθολογικό χάσμα μεταξύ των φύλων (Unadjusted gender pay gap), 18,07%.
- PAI 13: Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο, 37,08%.
- 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: 40,41%

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ΜΕΤΡΗΤΑ	ΜΕΤΡΗΤΑ	11.76%	ΕΛΛΑΔΑ
DBR 28/02/14-15/08/46 2.5 %	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.13%	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
NETHER FXD 0.5% 15 JUL 2032	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.61%	ΟΛΛΑΝΔΙΑ
BFCM FXD 4.375% 11 JAN 20	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	2.58%	ΓΑΛΛΙΑ
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.35%	ΓΑΛΛΙΑ
SPGB FXD 0.1% 30 APR 2031	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.28%	ΙΣΠΑΝΙΑ
BTPS FXD 2.2% 1/6/27	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	1.87%	ΙΤΑΛΙΑ
VW FXD 0.125% 12 FEB 2027	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	1.86%	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
SPGB FXD 1.45% 31 OCT 2027	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	1.84%	ΙΣΠΑΝΙΑ

SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	1.80%	ΙΣΠΑΝΙΑ
RAGB FXD 2.4% 23 MAY 2034 21Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	1.73%	ΑΥΣΤΡΙΑ
WSTP VAR 13 MAY 2031 9Y	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	1.72%	ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ
ISPIM FXD 4.75% 6 SEP 2027 4Y	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	1.66%	ΙΤΑΛΙΑ
FMEGR FXD 1.5% 29 MAY 2030	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	1.62%	ΓΕΡΜΑΝΙΑ
DGFP FXD 1.375% 21 FEB 2031	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	1.61%	ΓΑΛΛΙΑ

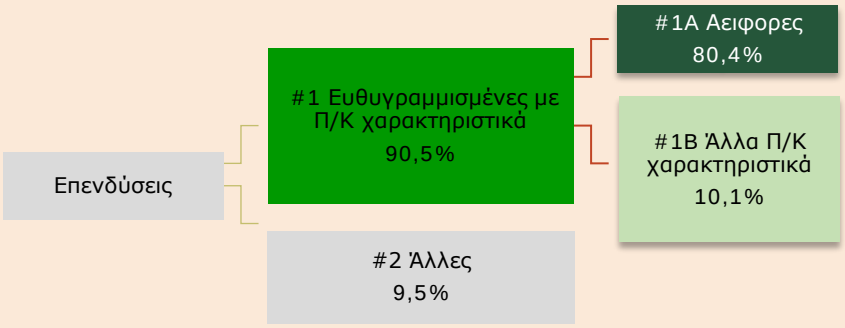
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύθηκε σε «αειφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR ήταν 80,4%.

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 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 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά: περιλαμβάνει τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που χρησιμοποιούνται για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το χρηματοπιστωτικό προϊόν.

#2 Άλλες: περιλαμβάνει τις υπόλοιπες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος που ούτε ευθυγραμμίζονται με τα περιβαλλοντικά ή κοινωνικά χαρακτηριστικά ούτε χαρακτηρίζονται ως αειφόρες επενδύσεις.
Η κατηγορία #1 Ευθυγραμμιζόμενες με Π/Κ χαρακτηριστικά περιλαμβάνει:
- την υποκατηγορία **#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.

Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι 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.

ΤΟΜΕΑΣ	**% στοιχείων ενεργητικού**
ΚΥΒΕΡΝΗΤΙΚΑ	47.54%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	15.61%
ΜΕΤΡΗΤΑ	10.85%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	4.86%
ΥΓΕΙΑ	4.59%
ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	4.01%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	3.37%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	2.77%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	2.63%
ΕΝΕΡΓΕΙΑ	1.70%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	1.07%
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	1.00%

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

[X] 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.

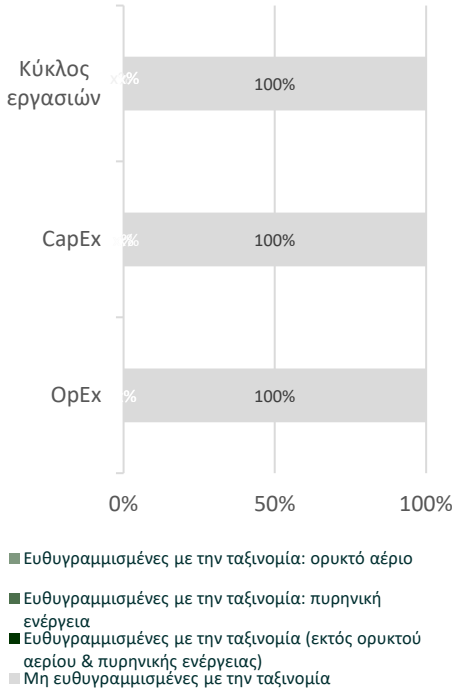
Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινομία δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **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.

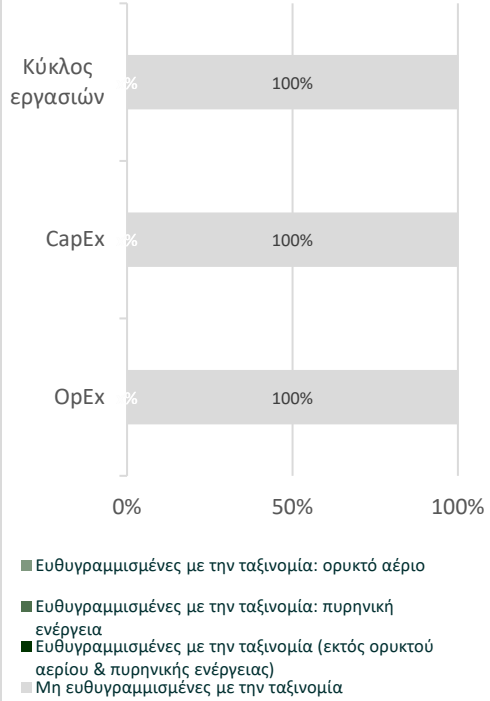
Πρόκειται για αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο οι οποίες **δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια** για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες βάσει του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

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.

1. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινομία **συμπερ. των κρατικών ομολόγων***



2. Ευθυγράμμιση των επενδύσεων με την ταξινομία **εξαιρ. των κρατικών ομολόγων***



Το παρόν γράφημα αντιπροσωπεύει 100% των συνολικών επενδύσεων

* **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 9,5% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν παράγωγα προϊόντα, ομόλογα και τραπεζικές καταθέσεις. Αυτές οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του ΑΚ, για λόγους ρευστότητας, ή για αντιστάθμιση.

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

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

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

Για την επίτευξη των περιβαλλοντικών ή κοινωνικών χαρακτηριστικών που προωθεί το Α/Κ δεν έχει καθοριστεί συγκεκριμένος δείκτης αναφοράς.

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

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

Δεν εφαρμόζεται

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

Δεν εφαρμόζεται

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

Δεν εφαρμόζεται

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

Δεν εφαρμόζεται