



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο ESG USD 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



ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

(Απόφαση 948/55/10-10-1995 της Ε.ΚΦΕΚ 915/7-11-1995 ')

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024

Περίοδος 01.01 - 31.12.2024

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

(ποσά σε €)

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

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

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	31,266,527.43	19,878,623.28	19,157,810.31
Καταθέσεις σε τράπεζες	2,564,413.75	2,321,395.71	1,479,428.70
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	355,053.45	216,920.40	192,050.59
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	34,185,994.63	22,416,939.39	20,829,289.60
Υποχρεώσεις	(111 877.02)	(87,689.61)	(31,523.15)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	34,074,117.61	22,329,249.78	20,797,766.45
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	3,441,945.753	3,219,838.472	2,976,137.000
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	3.5566	3.3454	3.3320
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	66,046.200	12,833.080	6,802.443
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	10.8450	10.1079	9.9742
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	1,985,860.109	1,148,505.935	1,096,836.170
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	10.6333	9.9503	9.8586
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	31,266,527.43	19,878,623.28	19,157,810.31
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)	31,266,527.43	19,878,623.28	19,157,810.31

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

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

	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(455 708.14)	(459,532.94)	(1,351,464.94)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	1,226,248.34	985,230.42	1,016,267.21
Έξοδα διαχείρισης	(193 292.16)	(210,638.55)	(177,036.97)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(29 773.03)	(29,663.02)	(25,925.23)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(215 031.61)	(408,332.15)	(227,500.67)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(10.95)	(25.12)	(51.61)
Καθαρό εισόδημα	332,432.45	(122,961.36)	(765,712.21)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	12,420,453.81	8,860,849.88	586,526.18
Εξαγορές μεριδίων	(2 555 670.74)	(7,415,023.13)	(2,297,458.47)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,482,352.78	142,115.31	(1,917,972.11)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	65,299.53	66,502.63	(109,274.09)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	11,412,435.38	1,654,444.69	(3,738,178.49)
	11,744,867.83	1,531,483.33	(4,503,890.70)

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

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

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ε. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου						
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ 2042	690.00		0.220	151.80	0.00%	0.00%
				151.80	0.00%	0.00%
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	272.98		105.617	28,831.33	0.08%	0.08%
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	3.73		105.921	395.09	0.00%	0.00%
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	1.47		106.032	155.87	0.00%	0.00%
				29,382.29	0.09%	0.09%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)						
US TREASURY 15/02/25 2%	1,000.00	99.687	95.955	95,954.86	0.28%	0.28%
US TREAS 17/8/15-15/8/45	5,500.00	73.765	71.004	390,519.59	1.15%	1.14%
US TREASURY 15/08/16-46	2,000.00	64.562	62.145	124,290.11	0.36%	0.36%
T FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	5,600.00	95.964	92.372	517,280.66	1.52%	1.51%
T FXD 2.25% 15 FEB 2027 9	13,000.00	95.906	92.315	1,200,096.83	3.52%	3.51%
T FXD 2.25% 15 AUG 2027 9	9,500.00	94.984	91.428	868,564.64	2.55%	2.54%
MSFT FXD 3.5% 12 FEB 2035	8,000.00	90.497	87.108	696,867.84	2.05%	2.04%
CSCO FXD 5.9% 15 FEB 2039	3,500.00	105.400	101.453	355,087.11	1.04%	1.04%
WMT FXD 3.7% 26 JUN 2028	2,000.00	97.768	94.107	188,214.46	0.55%	0.55%
VZ FXD 4.016% 3 DEC 2029	20.00	95.878	92.288	1,845.76	0.01%	0.01%
T FXD 3.5% 15 FEB 2039 29	10,200.00	87.671	84.389	860,769.45	2.53%	2.52%
T FXD 1.75% 15 NOV 2029 1	12,000.00	88.695	85.374	1,024,490.90	3.01%	3.00%
T FXD 5.45% 1 MAR 2047	4,000.00	94.209	90.681	362,725.96	1.06%	1.06%
CI FXD 3.05% 15 OCT 2027	2,500.00	95.603	92.023	230,058.23	0.68%	0.67%
IBRD FXD 0.875% 14 MAY 20	6,000.00	82.905	79.801	478,804.50	1.41%	1.40%
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	11,800.00	81.250	78.208	922,851.09	2.71%	2.70%
DHR FXD 2.6% 1 OCT 2050	9,500.00	59.472	57.245	543,829.05	1.60%	1.59%
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	18,300.00	89.953	86.585	1,584,504.50	4.65%	4.63%
T FXD 1.375% 15 NOV 2031	9,000.00	81.671	78.614	707,524.40	2.08%	2.07%
T FXD 2.875% 15 MAY 2032	9,000.00	89.796	86.435	777,911.35	2.28%	2.28%
D FXD 3.9% 1 OCT 2025 10Y	1,500.00	99.124	95.412	143,118.68	0.42%	0.42%
T FXD 2.625% 31 MAY 2027	4,600.00	96.226	92.624	426,068.30	1.25%	1.25%
JPM FXD 3.2% 15 JUN 2026	5,000.00	98.116	94.442	472,210.99	1.39%	1.38%
C FXD 4.45% 29 SEP 2027 1	7,500.00	98.566	94.875	711,565.12	2.09%	2.08%
PH FXD 4.25% 15 SEP 2027	4,500.00	98.824	95.124	428,056.60	1.26%	1.25%
DUK FXD 4.5% 15 AUG 2032	7,000.00	95.028	91.470	640,288.77	1.88%	1.87%
TMUS FXD 2.7% 15 MAR 2032	7,000.00	84.361	81.202	568,415.63	1.67%	1.66%
AMZN FXD 3.875% 22 AUG 20	10,000.00	88.276	84.971	849,706.42	2.49%	2.49%
SUMIBK FXD 3.04% 16 JUL 2	7,500.00	91.768	88.332	662,489.17	1.94%	1.94%
V FXD 3.15% 14 DEC 2025 1	3,500.00	98.761	95.063	332,720.67	0.98%	0.97%
EDF FXD 4.875% 21 SEP 203	9,000.00	88.926	85.596	770,366.73	2.26%	2.25%
MRK FXD 1.45% 24 JUN 2030	8,000.00	83.722	80.587	644,697.28	1.89%	1.89%
CARR FXD 3.377% 5 APR 204	9,000.00	76.915	74.035	666,315.33	1.96%	1.95%
T FXD 3.5% 30 APR 2028 4Y	9,500.00	97.437	93.789	890,996.49	2.61%	2.61%
T FXD 2.875% 15 AUG 2028	18,000.00	95.078	91.518	1,647,324.86	4.83%	4.82%
T FXD 4.875% 31 MAY 2026	12,500.00	100.835	97.060	1,213,253.20	3.56%	3.55%
GEHC FXD 5.905% 22 NOV 20	5,000.00	103.907	100.016	500,081.82	1.47%	1.46%
IBM FXD 1.95% 15 MAY 2030	9,000.00	85.756	82.545	742,905.00	2.18%	2.17%
F FXD 5.85% 17 MAY 2027 2	6,000.00	101.009	97.227	583,361.25	1.71%	1.71%
BHP FXD 5% 30 SEP 2043 29	12,500.00	92.913	89.434	1,117,925.21	3.28%	3.27%
AVGO FXD 3.875% 15 JAN 27	6,000.00	98.310	94.629	567,773.61	1.67%	1.66%
T FXD 4.375% 15 MAY 2034	7,500.00	98.500	94.812	711,088.65	2.09%	2.08%
T FXD 4.25% 30 JUN 2031 6	4,500.00	98.773	95.075	427,837.42	1.26%	1.25%
T FXD 4.75% 15 FEB 2037 3	7,000.00	101.406	97.609	683,264.41	2.01%	2.00%
GS FXD 6.75% 1 OCT 2037 2	8,000.00	107.025	103.018	824,140.92	2.42%	2.41%
				29,158,163.82	85.57%	85.29%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (USD)						
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	4,000.00	90.813	87.413	349,650.59	1.03%	1.02%
HSBC VAR 22 NOV 2027 5Y	5,500.00	95.088	91.528	503,401.67	1.48%	1.47%
BACR VAR 24 NOV 2032 11Y	8,000.00	84.460	81.298	650,380.21	1.91%	1.90%
JPM VAR 1 JUN 2034 11Y	6,000.00	99.630	95.900	575,397.05	1.69%	1.68%
				2,078,829.52	6.10%	6.08%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				31,266,527.43	91.76%	91.46%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				31,266,527.43	91.76%	91.46%



II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς		476,767.63	1.40%	1.39%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς	2,168,700.37	2,087,496.75	6.13%	6.11%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς	97.38	117.44	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε JPY στην Τράπεζα Πειραιώς	5,206.00	31.93	0.00%	0.00%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)		2,564,413.75	7.53%	7.50%
---	--	---------------------	--------------	--------------

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες		40,746.68	0.12%	0.12%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		314,306.77	0.92%	0.92%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)		355,053.45	1.04%	1.04%
---	--	-------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)		34,185,994.63	100.33%	100.00%
---	--	----------------------	----------------	----------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι		(42 540.71)	-0.12%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη		(67 736.76)	-0.20%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού		(1 599.55)	0.00%	

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ		(111 877.02)	-0.33%	
---------------------------	--	---------------------	---------------	--

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		34,074,117.61	100.00%	
--------------------------------	--	----------------------	----------------	--

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ COMPOSITE
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	GR0128015725	BLOOMBERG	Athens	Greece	BB+
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	GR0133011248	BLOOMBERG	Athens	Greece	BB+
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	GR0138015814	BLOOMBERG	Athens	Greece	BB+
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042 *	GRR000000010	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB-
US TREASURY 2% 15/02/25	US912828J272	BLOOMBERG	BERLIN	United States	NR
US TREAS 2.875% 15/8/45	US912810RN00	BLOOMBERG	BERLIN	United States	NR
US TREASURY 2.25% 15/08/46	US912810RT79	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
US TREAS FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	US912828U246	BLOOMBERG	BERLIN	United States	NR
T FXD 2.25% 15 FEB 2027 9Y	US912828V988	BLOOMBERG	BERLIN	United States	NR
T FXD 2.25% 15 AUG 2027 9Y	US912828R06	BLOOMBERG	BERLIN	United States	NR
MSFT FXD 3.5% 12 FEB 2035	US594918BC73	BLOOMBERG	TRACE	United States	AAA
CSCO FXD 5.9% 15 FEB 2039	US17275RAD44	BLOOMBERG	TRACE	United States	A+
WMT FXD 3.7% 26 JUN 2028	US931142EE96	BLOOMBERG	New York	United States	AA
VZ FXD 4.016% 3 DEC 2029	US92343VEU44	BLOOMBERG	TRACE	United States	BBB+
T FXD 3.5% 15 FEB 2039	US912810QA97	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
T FXD 1.75% 15 NOV 2029 10Y	US912828YS30	BLOOMBERG	STUTTGART	United States	NR
T FXD 5.45% 1 MAR 2047	US00206RDS85	BLOOMBERG	New York	United States	BBB
CI FXD 3.05% 15 OCT 2027 7Y C	US125523AZ36	BLOOMBERG	TRACE	United States	BBB+
IBRD FXD 0.875% 14 MAY 2030 9Y	US459058JC89	BLOOMBERG	MUNICH	Supranational	AAA
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	US91282CAE12	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
DHR FXD 2.6% 1 OCT 2050	US235851AV47	BLOOMBERG	New York	United States	A-
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	US91282CAU53	BLOOMBERG	MUNICH	United States	NR
T FXD 1.375% 15 NOV 2031	US91282CDJ71	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
T FXD 2.875% 15 MAY 2032	US91282CEP23	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
D FXD 3.9% 1 OCT 2025 10Y	US25746UCE73	BLOOMBERG	New York	United States	BBB
T FXD 2.625% 31 MAY 2027	US91282CET45	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
JPM FXD 3.2% 15 JUN 2026	US46625HRS12	BLOOMBERG	New York	United States	A+
C FXD 4.45% 29 SEP 2027	US172967KA87	BLOOMBERG	New York	United States	BBB+
PH FXD 4.25% 15 SEP 2027	US701094AR58	BLOOMBERG	New York	United States	BBB+
DUK FXD 4.5% 15 AUG 2032	US26441CBT18	BLOOMBERG	New York	United States	BBB
TMUS FXD 2.7% 15 MAR 2032 9Y	US87264ACQ67	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	BBB
AMZN FXD 3.875% 22 AUG 37	US023135BF28	BLOOMBERG	TRACE	United States	AA-
SUMIBK FXD 3.04% 16 JUL 29	US86562MBP41	BLOOMBERG	New York	Japan	A
V FXD 3.15% 14 DEC 2025	US92826CAD48	BLOOMBERG	New York	United States	AA-
EDF FXD 4.875% 21 SEP 2038	USF2893TAV82	BLOOMBERG	TRACE	France	BBB
MRK FXD 1.45% 24 JUN 2030	US58933YAZ88	BLOOMBERG	New York	United States	A+
CARR FXD 3.377% 5 APR 204	US14448CAR51	BLOOMBERG	TRACE	United States	BBB
T FXD 3.5% 30 APR 2028 4Y	US91282CHA27	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
T FXD 2.875% 15 AUG 2028	US912828V99	BLOOMBERG	BERLIN	United States	NR
T FXD 4.875% 31 MAY 2026	US91282CKS97	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
GEHC FXD 5.905% 22 NOV 20	US36267VAK98	BLOOMBERG	TRACE	United States	BBB
IBM FXD 1.95% 15 MAY 2030	US459200KJ94	BLOOMBERG	New York	United States	A-
F FXD 5.85% 17 MAY 2027 2	US345397E748	BLOOMBERG	New York	United States	BB+
BHP FXD 5% 30 SEP 2043 29	US055451AV01	BLOOMBERG	New York	Australia	A
AVGO FXD 3.875% 15 JAN 27	US11134LAH24	BLOOMBERG	TRACE	Mauritius	BBB+
T FXD 4.375% 15 MAY 2034	US91282CKQ32	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
T FXD 4.25% 30 JUN 2031 6	US91282CKW00	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
T FXD 4.75% 15 FEB 2037 3	US912810PT97	BLOOMBERG	FRANKFURT	United States	NR
GS FXD 6.75% 1 OCT 2037	US38141GFD16	BLOOMBERG	New York	United States	BBB+
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	US46647PCJ30	BLOOMBERG	TRACE	United States	A+
HSBC VAR 22 NOV 2027 5Y	US404280CX53	BLOOMBERG	New York	United Kingdom	A-
BACR VAR 24 NOV 2032 11Y	US06738EBV65	BLOOMBERG	New York	United Kingdom	BBB+
JPM VAR 1 JUN 2034 11Y	US46647PDR47	BLOOMBERG	TRACE	United States	A+

* 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 ετησίως 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	
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		3,219,838.472	11,591,754.88
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	890,115.009		3,025,634.33
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	(668 007.728)	222,107.281	(2 271 977.18)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		3,441,945.753	12,345,412.03
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		12,833.080	134,736.53
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	56,328.978		589,277.48
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	(3 115.858)	53,213.120	(32 561.05)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		66,046.200	691,452.96
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		1,148,505.935	12,166,666.16
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	862,354.174		8,805,542.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	(25 000.000)	837,354.174	(251 132.51)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		1,985,860.109	20,721,075.65
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		5,493,852.062	33,757,940.64

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**01.01. - 31.12.2024****ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

19,237.17

Ζημιές από πώληση χρεογράφων

(475 789.58)

(456 552.41)

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.

3,985.80

Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.

(3 141.53)

844.27

(455 708.14)**ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ**

Τόκοι ομολόγων

810,900.97

Τόκοι καταθέσεων

81,992.13

Συναλλαγματικές διαφορές

333,355.24

1,226,248.34**ΔΑΠΑΝΕΣ**

Αμοιβή διαχείρισης

(193 292.16)

Αμοιβή θεματοφυλακής

(29 773.03)

Λοιπά έξοδα

(2 075.04)

Φόροι

(120 676.56)

Κόστος συναλλαγών

(10.95)

Συναλλαγματικές διαφορές

(92 280.01)

(438 107.75)**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2024****332,432.45****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024

31,266,527.43

Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2024

(31 306 434.77)

(39 907.34)

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****(39 907.34)****IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024

2,807,590.18

Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2024

(2 783 938.32)

23,651.86**ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024****23,651.86****ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2024 (I+II+III+IV)****34,074,117.61****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) (Μερίδια 66,046.200*Καθαρή Τιμή 10.8450)****716,268.50****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) (Μερίδια 1,985,860.109*Καθαρή Τιμή 10.6333)****21,116,249.44****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) (Μερίδια 3,441,945.753*Καθαρή Τιμή 3.5566)****12,241,599.67**

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

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

	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ Σ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑΣ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	91.46%	88.68%	2.78%	91.76%	89.03%	2.73%
Νεοεκτιμώμενες 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	332,432.45
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	332,432.45

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 USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	12,241,599.67	10,771,612.06	9,916,600.42
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	3,441,945.753	3,219,838.472	2,976,137.000
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	3.5566	3.3454	3.3320
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	716,268.50	129,715.86	67,848.77
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	66,046.200	12,833.080	6,802.443
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	10.8450	10.1079	9.9742
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	21,116,249.44	11,427,921.86	10,813,317.27
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	1,985,860.109	1,148,505.935	1,096,836.170
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	10.6333	9.9503	9.8586

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑ Σ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	7.53%	0.00%	7.53%
ΟΜΙΛΟΣ JP MORGAN	0.00%	4.11%	4.11%
JPM FXD 3.2% 15 JUN 2026	0.00%	1.39%	1.39%
TOKOI JPM FXD 3.2% 15 JUN 2026	0.00%	0.00%	0.00%
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	0.00%	1.03%	1.03%
TOKOI JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	0.00%	0.00%	0.00%
JPM VAR 1 JUN 2034 11Y	0.00%	1.69%	1.69%
TOKOI JPM VAR 1 JUN 2034 11Y	0.00%	0.00%	0.00%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.43%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.43%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (II)	0.43%



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 Εταιρείας, 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 31 266 527,43 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 Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (BGN) της 31.12.2024. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσης 01.01.2024-31.12.2024.

5. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) 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.

6. 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 01.01.23-31.12.24.

7. 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 ζημιές που προέκυψαν, έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα της περιόδου, τα οποία ανήλθαν σε κέρδη € 844.27. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παραγώγων 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 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.

4. Τα Ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

5. Κατά τη διάρκεια του 2024, το Α/Κ παρέμεινε τοποθετημένο κατά μέσο όρο κοντά στο neutral, αλλά παρέμεινε υποεπενδεδυμένο σε όρους σταθμισμένης διάρκειας, με τον βαθμό υποεπένδυσης να μειώνεται σημαντικά στο τέλος του έτους. Παράλληλα, μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε σε εταιρικά ομόλογα, όπου επιλέχθηκαν εκδόσεις με ισχυρά θεμελιώδη στοιχεία και συμμόρφωση με τις αρχές ESG.

6. Δυνάμει της υπ' αριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο ESG USD Aggregate Ομολογιακό» μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο USD 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) Ποσό που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 200.000,00 ευρώ

4) Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 1

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

Τα ποσά των μεταβλητών αποδοχών αποδίδονται βάσει προκαθορισμένων, μετρήσιμων, ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Τα κριτήρια αυτά ενσωματώνουν τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του Ομίλου, επιτυγχάνουν την ευθυγράμμιση μεταξύ των συμφερόντων των εργαζόμενων και των συμφερόντων της Διαχειρίστριας Εταιρείας και των μετόχων, εξασφαλίζοντας την αποφυγή ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων, λαμβάνουν δε επίσης υπόψη κινδύνους βιωσιμότητας και παράγοντες 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 Εταιρείας όπως ισχύει: α) βρίσκεται σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με τους διεθνείς κανονισμούς, αρχές και πρότυπα, β) λειτουργεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες και γ) κατά τη μέχρι σήμερα εφαρμογή της δεν έχει οδηγήσει σε παρατυπίες ή παραβιάσεις.

9) 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 Εταιρείας, όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 370/18.12.2024 απόφασης του ΔΣ της και βρίσκονται σε πλήρη συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο (ιδίως τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν.4099/2012).

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

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

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

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

N. KOEN

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Κ. ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ ESG USD 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 USD 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 λουπές 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 USD Aggregate Ομολογιακό” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

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

Άλλες πληροφορίες

Η διοίκηση της διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για τις άλλες πληροφορίες, όπως αυτές εμφανίζονται στο Παράρτημα Ι "Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852", αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης.

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

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχείρισεως

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

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισεως

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

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

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

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

Αθήνα, 29 Απριλίου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρασιώτη

A.M. ΣΟΕΛ: 54871

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



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

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

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

Παράρτημα Ι: Περιοδική γνωστοποίηση για τα χρηματοπιστωτικά προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 8 παράγραφοι 1, 2 και 2α του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2088 και στο άρθρο 6 πρώτο εδάφιο του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852

ΜΗ ΕΛΕΓΜΕΝΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

Αρμόδιο Όργανο	Ημερομηνία Έγκρισης
Διοικητικό Συμβούλιο	28/04/25

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 USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
Δυνάμει της υπ' αριθμ. 633/23.04.2025 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς το ως άνω α/κ μετονομάστηκε σε «Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο USD Aggregate Ομολογιακό».

Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας: 213800KS1EY92RGIBJ17

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 ταξινόμηση της ΕΕ είναι ένα σύστημα ταξινόμησης που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2020/852, για τη θέσπιση καταλόγου περιβαλλοντικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων.

ν. Ο εν λόγω Κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αιεφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγαρμισμένες με την ταξινόμηση.

Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αιεφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;

Nai

'Ox

'Όχι

Πραγματοποίησε **αιιφόρες**
επενδύσεις με περιβαλλοντικό
στόχο : ____%

σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμίας της ΕΕ

σε οικονομικές δραστηριότητες που
δεν χαρακτηρίζονται ως
περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της
ταξινόμησης της ΕΕ

Πραγματοποίησε **αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο :**
%

Y

Προώθησε περιβαλλοντικά/κοινωνικά (Π/Κ) χαρακτηριστικά και, παρότι δεν έχει ως στόχο του αειφόρο επένδυση, παρουσίασε ποσοστό αειφόρων επενδύσεων 86.9%

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 ταξινόμησης της ΕΕ

με κοινωνικό στόχο

Πρώθηκε Π/Κ χαρακτηριστικά, αλλά
**δεν πραγματοποίησε αιεφφρες
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 κατά την περίοδο αναφοράς (01.01.2024 έως 31.12.2024) σε ποσοστό 95,1%.



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

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 αιεφόρες επενδύσεις.

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

Η περίοδος αναφοράς του αμοιβαίου κεφαλαίου είναι 01 Ιανουαρίου 2024 έως 31 Δεκεμβρίου 2024.

● **Ποια ήταν η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας;**

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

- ✓ Χρησιμοποίησε φίλτρο αποκλεισμού.

Το Α/Κ εφαρμόσε κριτήρια αποκλεισμού, με τα οποία αποφεύγεται η έκθεση που έχουν οι αρνητικές περιβαλλοντικές και κοινωνικές εκβάσεις, εξαιρώντας τις άμεσες επενδύσεις σε χρηματοπιστωτικά μέσα που δραστηριοποιούνται σε τομείς όπως:

- Αμφιλεγόμενα όπλα (απόλυτο¹): δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που δραστηριοποιούνται στην παραγωγή, διανομή ή εμπορία αμφιλεγόμενων όπλων
- Διεθνή πρότυπα και κανονισμοί: δεν επιτρέπεται η επένδυση σε εταιρίες που υποπίπτουν σε σοβαρές παραβιάσεις διεθνών προτύπων και κανονισμών (αναφέρονται χαρακτηριστικά: το Παγκόσμιο Σύμφωνο του ΟΗΕ², οι κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ³, οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα⁴).
- ✓ 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

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

κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).

- ✓ Για τον οικείο εκδότη/ επένδυση έληφθη υπόψη κατώτατο όριο ESG score το 3 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg και του ATHEX ESG Data Portal για τις εισηγμένες μετοχές στο Χρηματιστήριο Αθηνών.
- ✓ Πραγματοποιήθηκε αξιολόγηση προκειμένου να ελεγχθεί κατά πόσο οι εταιρίες στις οποίες διενεργούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης (Κατώτατη απόδοση 40%).
- ✓ Λήφθηκαν υπόψη οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις (Principal Adverse Impacts – SFDR-DNSH).
- ✓ Ως προς τις αειφόρες επενδύσεις (που ανέρχονται τουλάχιστον στο 10% του ενεργητικού του Α/Κ) ελέγχθηκαν επιπρόσθετα συγκεκριμένοι δείκτες βιωσιμότητας προκειμένου να διασφαλιστεί ότι οι εν λόγω επενδύσεις δεν προκάλεσαν σημαντική επιβάρυνση στο περιβάλλον ('DNSH').

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

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

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επένδυσε σε εκδότες με σοβαρές παραβιάσεις των διεθνών προτύπων και κανονισμών ήταν: 0 %.
(Δεδομένου ότι οι εκδότες με 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: 2,3%.

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

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο στις ορθές πρακτικές διακυβέρνησης το 40% : 99%.

-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) : 96,1%.

-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 86,9%.

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου, μέσω του οποίου προωθήθηκαν περιβαλλοντικά/ κοινωνικά χαρακτηριστικά ανήλθε στο: 95,1%.

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

	2024	2023
	%	%
Δείκτες Βιωσιμότητας	Ενεργητικού	Ενεργητικού
Κάλυψη ESG βαθμολόγησης	100,0%	100,0%
Κατώτατο ESG Score *	100,0%	100,0%

% αειφόρων επενδύσεων	86,9%	-
% περιβαλλοντικών/κοινωνικών χαρακτηριστικών	95,1%	-

*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 Ανθρώπινων Δικαιωμάτων.
- III. Δεν συμπεριλήφθηκαν εταιρίες με έκθεση σε επικίνδυνα και παράνομα όπλα (νάρκες κατά προσωπικού, πυρομαχικά διασποράς, χημικά όπλα, βιολογικά όπλα⁵).
- IV. Δείκτες ταξινόμησης για την μη πρόκληση σημαντικής βλάβης (DNSH). Εξετάστηκαν τα εκτιμώμενα ποσοστά επιτυχίας για το DNSH στους έξι περιβαλλοντικούς στόχους της ταξινόμησης:
 - 1.Μετριασμός κλιματικής αλλαγής,
 - 2.Προσαρμογή στην κλιματική αλλαγή,
 - 3.Βιώσιμη χρήση και προστασία των υδάτινων και των θαλάσσιων πόρων,

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/>

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 λήφθηκαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας αξιολογήθηκαν με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη. Λήφθηκαν υπόψη, ως μέρος της προ επένδυσης μέσω της εφαρμογής εξαιρέσεων (PAI 10,11,14) και μέρος των προϋποθέσεων για το ποσοστό αειφόρων επενδύσεων (PAI 4). Κατά την περίοδο αναφοράς, τα PAI λήφθηκαν επίσης υπόψη μέσω της ενσωμάτωσης στην επενδυτική ανάλυση, την επιλογή τίτλων και της επενδυτικής διαδικασίας. Τα στοιχεία που παρουσιάζονται παρακάτω αποτελούν μέσο όρο των τεσσάρων τριμήνων της περιόδου αναφοράς του παρόντος.

Το Α/Κ έλαβε υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- PAI 1: Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου πεδίου εφαρμογής 1, αυξημένες κατά 9% σε σχέση με το 2023.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε χαμηλότερα κατά 65% σε σχέση με το 2023.
- PAI 8: Εκπομπές προς τα ύδατα, μειωμένες κατά 67% 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 14% 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), δεν υπάρχει τιμή για το 2023.
- PAI 13: Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο, ελαφρώς ενισχυμένο κατά 5% 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 ταξινόμησης της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.

Η αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης» εφαρμόζεται μόνο σε εκείνες τις υποκείμενες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος οι οποίες λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες. Οι υποκείμενες επενδύσεις του εναπομείναντος τμήματος του χρηματοπιστωτικού προϊόντος δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

Οποιαδήποτε άλλη αειφόρος επένδυση πρέπει επίσης να μην προκαλεί σημαντική βλάβη σε περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.



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, 570,61 μετρικοί τόνοι.
- PAI 4: Ποσοστό επενδύσεων σε εταιρείες που δραστηριοποιούνται στον τομέα των ορυκτών καυσίμων καταγράφηκε στο 4,52%.
- PAI 8: Εκπομπές προς τα ύδατα, μηδενικοί 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), 9,71%.
- PAI 13: Πολυμορφία όσον αφορά το φύλο στο συμβούλιο, 37,63%.
- 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 αιεφορίας αναρτώντας στην ιστοσελίδα της το έγγραφο με τίτλο «Δήλωση σχετικά με τις κύριες δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αιεφορίας» που καλύπτει την περίοδο αναφοράς από την 1η Ιουλίου 2023 έως τις 31 Δεκεμβρίου 2023.

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



Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
ΜΕΤΡΗΤΑ	ΜΕΤΡΗΤΑ	8.26%	ΕΛΛΑΔΑ
T FXD 2.875% 15 AUG 2028	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	4.83%	ΗΠΑ
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	4.65%	ΗΠΑ
T FXD 4.875% 31 MAY 2026	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.56%	ΗΠΑ
T FXD 2.25% 15 FEB 2027 9Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.52%	ΗΠΑ
BHP FXD 5% 30 SEP 2043 29	ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	3.28%	ΑΥΣΤΡΑΛΙΑ
T FXD 1.75% 15 NOV 2029 10Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.01%	ΗΠΑ
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.71%	ΗΠΑ
T FXD 3.5% 30 APR 2028 4Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.61%	ΗΠΑ
T FXD 2.25% 15 AUG 2027 9Y	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.55%	ΗΠΑ
T FXD 3.5% 15 FEB 2039	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.53%	ΗΠΑ
AMZN FXD 3.875% 22 AUG 37	ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	2.49%	ΗΠΑ
GS FXD 6.75% 1 OCT 2037	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡ.	2.42%	ΗΠΑ
T FXD 2.875% 15 MAY 2032	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.28%	ΗΠΑ
EDF FXD 4.875% 21 SEP 2038	ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	2.26%	ΓΑΛΛΙΑ

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: 50,96%



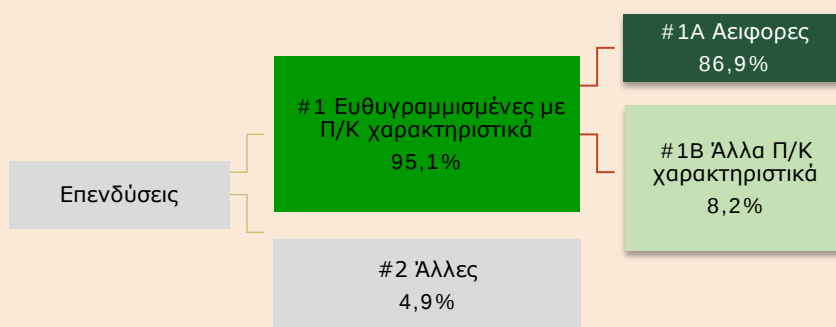
Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που επενδύθηκε σε «αιεφόρες επενδύσεις», όπως ορίζεται στο άρθρο 2 παράγραφος 17 του κανονισμού SFDR ήταν 86,9%.

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 ;

Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	46.00 %
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	15.03 %
ΜΕΤΡΗΤΑ	7.46 %
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	7.02 %

Για τη συμμόρφωση με την ταξινόμια της ΕΕ, τα κριτήρια για το **ορυκτό αέριο** περιλαμβάνουν περιορισμούς στις εκπομπές και τη μετάβαση σε ενέργεια από ανανεώσιμες πηγές ή σε καύσιμα χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα έως το τέλος του 2035. Για την **πυρηνική ενέργεια**, τα κριτήρια περιλαμβάνουν ολοκληρωμένους κανόνες ασφάλειας και διαχείρισης των αποβλήτων.

Οι **ευνοϊκές δραστηριότητες** διαμορφώνουν με άμεσο τρόπο ευνοϊκές συνθήκες ώστε άλλες δραστηριότητες να μπορούν να συμβάλουν σημαντικά σε έναν περιβαλλοντικό στόχο.

Οι **μεταβατικές δραστηριότητες** είναι δραστηριότητες για τις οποίες δεν υπάρχουν ακόμη εναλλακτικές λύσεις χαμηλών εκπομπών διοξειδίου του άνθρακα και, μεταξύ άλλων, διαθέτουν επίπεδα εκπομπών αερίων του θερμοκηπίου που αντιστοιχούν στις καλύτερες επιδόσεις.

ΥΓΕΙΑ	5.66 %
ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	4.64 %
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	4.26 %
ΠΡΩΤΕΣ ΥΛΕΣ	3.35 %
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	3.26 %
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	2.78 %



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

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

● **Επένδυσε το χρηματοπιστωτικό προϊόν σε δραστηριότητες οι οποίες σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και / ή την πυρηνική ενέργεια και συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ⁶;**

☐

Ναι:

☐

Σε ορυκτό αέριο

☐

Σε πυρηνική ενέργεια

☒

Όχι:

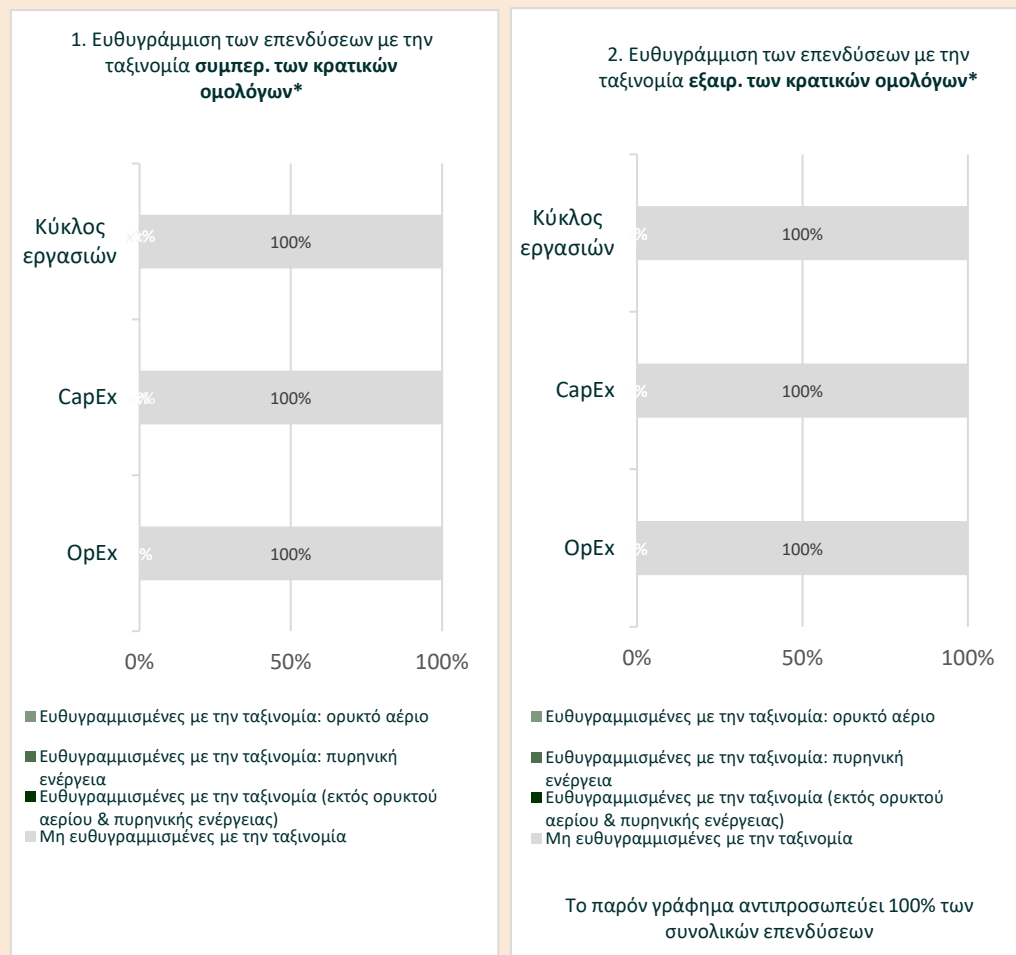
⁶ Οι δραστηριότητες που σχετίζονται με το ορυκτό αέριο και/ή την πυρηνική ενέργεια θα συμμορφώνονται με την ταξινόμια της ΕΕ μόνον όταν συμβάλλουν στον περιορισμό της κλιματικής αλλαγής («μετριασμός της κλιματικής αλλαγής») και δεν προκαλούν σημαντική βλάβη σε κανέναν από τους στόχους της ταξινόμιας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

Οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια δραστηριότητες εκφράζονται ως ποσοστό:

- **του κύκλου εργασιών** που αντικατοπτρίζει το μερίδιο των εσόδων από πράσινες δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.
- **των κεφαλαιουχικών δαπανών (CapEx)** που παρουσιάζουν τις πράσινες επενδύσεις που πραγματοποιούν οι εταιρείες στις οποίες γίνονται επενδύσεις, π.χ. για τη μετάβαση σε μια πράσινη οικονομία.
- **των λειτουργικών δαπανών (OpEx)** που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.

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

Στα δύο γραφήματα κατωτέρω απεικονίζεται με πράσινο χρώμα το ελάχιστο ποσοστό των επενδύσεων που ήταν ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια της ΕΕ. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει κατάλληλη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της ευθυγράμμισης με την ταξινόμια των κρατικών ομολόγων*, το πρώτο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια σε σχέση με όλες τις επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων των κρατικών ομολόγων, ενώ το δεύτερο γράφημα απεικονίζει την ευθυγράμμιση με την ταξινόμια μόνο σε σχέση με τις άλλες επενδύσεις του χρηματοπιστωτικού προϊόντος πλην των κρατικών ομολόγων.



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

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

Δεν εφαρμόζεται

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

Δεν εφαρμόζεται



Ποιο ήταν το μερίδιο των μη ευθυγραμμισμένων με την ταξινόμια 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 4,9% 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.

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

Δεν εφαρμόζεται

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

Δεν εφαρμόζεται

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

Δεν εφαρμόζεται

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

Δεν εφαρμόζεται

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