



# Πειραιώς Α/Κ ESG USD Aggregate Ομολογιακό

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης  
31.12.2023

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

Λ.Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

[www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

[piraeusaedak@piraeusbank.gr](mailto:piraeusaedak@piraeusbank.gr)

## ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

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

## ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2023

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

(ποσά σε €)

<b>I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 31ης Δεκεμβρίου 2023</b>			
<b>(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)</b>			
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	19,878,623.28	19,157,810.31	23,080,488.51
Καταθέσεις σε τράπεζες	2,321,395.71	1,479,428.70	2,053,545.75
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	216,920.40	192,050.59	210,356.67
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>22,416,939.39</b>	<b>20,829,289.60</b>	<b>25,344,390.93</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>(87,689.61)</b>	<b>(31,523.15)</b>	<b>(42,733.78)</b>
	<b>(87,689.61)</b>	<b>(31,523.15)</b>	<b>(42,733.78)</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>22,329,249.78</b>	<b>20,797,766.45</b>	<b>25,301,657.15</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	3,219,838.472	2,976,137.000	3,473,739.763
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	3.3454	3.3320	3.7672
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	12,833.080	6,802.443	4,969.542
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	10.1079	9.9742	11.1699
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	1,148,505.935	1,096,836.170	1,096,836.170
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	9.9503	9.8586	11.0864
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	19,878,623.28	19,157,810.31	23,080,488.51
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)			
<b>Σύνολο (1+2+3+4)</b>	<b>19,878,623.28</b>	<b>19,157,810.31</b>	<b>23,080,488.51</b>
<b>II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023</b>			
<b>(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)</b>			
	<b>01.01. - 31.12.2023</b>	<b>01.01. - 31.12.2022</b>	<b>01.01. - 31.12.2021</b>
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισοδήμα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(459,532.94)	(1,351,464.94)	(104,028.90)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	985,230.42	1,016,267.21	484,749.33
Έξοδα διαχείρισης	(210,638.55)	(177,036.97)	(202,334.73)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(29,663.02)	(25,925.23)	(28,620.86)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(408,332.15)	(227,500.67)	(92,946.39)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(25.12)	(51.61)	(39.00)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>(122,961.36)</b>	<b>(765,712.21)</b>	<b>56,779.45</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	8,860,849.88	586,526.18	5,587,063.50
Εξαγορές μεριδίων	(7,415,023.13)	(2,297,458.47)	(9,738,597.18)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	142,115.31	(1,917,972.11)	(156,800.18)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	66,502.63	(109,274.09)	(11,665.65)
	<b>1,654,444.69</b>	<b>(3,738,178.49)</b>	<b>(4,296,668.21)</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>1,531,483.33</b>	<b>(4,503,890.70)</b>	<b>(4,239,888.76)</b>

(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 2023

(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
<b>A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
<b>I. Κινητές Αξίες</b>						
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου</b>						
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ 2042	690.00		0.255	175.95	0.00%	0.00%
				<b>175.95</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
<b>Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου</b>						
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	272.98		106.152	28,977.37	0.13%	0.13%
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	3.73		105.261	392.62	0.00%	0.00%
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	1.47		106.737	156.90	0.00%	0.00%
				<b>29,526.89</b>	<b>0.13%</b>	<b>0.13%</b>
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)</b>						
US TREAD 15/11/44	7,000.00	82.859	74.986	524,901.18	2.35%	2.34%
US TREASURY 15/02/25 2%	6,500.00	97.039	87.818	570,818.24	2.56%	2.55%
US TREAS 17/8/15-15/8/45	5,500.00	80.718	73.049	401,767.29	1.80%	1.79%
PFE FXD 2.75% 3 JUN 2026	1,500.00	96.001	86.879	130,318.10	0.58%	0.58%
BAC FXD 3.5% 19 APR 2026	5,000.00	97.172	87.938	439,692.31	1.97%	1.96%
US TREASURY 15/08/16-46	2,000.00	71.203	64.437	128,874.39	0.58%	0.57%
T FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	3,100.00	94.554	85.570	265,266.58	1.19%	1.18%
T FXD 2.25% 15 FEB 2027 9	8,000.00	94.937	85.916	687,330.32	3.08%	3.07%
T FXD 2.25% 15 AUG 2027 9	9,500.00	94.296	85.337	810,697.33	3.63%	3.62%
MSFT FXD 3.5% 12 FEB 2035	4,000.00	94.290	85.330	341,321.27	1.53%	1.52%
CSCO FXD 5.9% 15 FEB 2039	3,500.00	110.121	99.657	348,799.55	1.56%	1.56%
WMT FXD 3.7% 26 JUN 2028	2,000.00	98.674	89.298	178,595.48	0.80%	0.80%
VZ FXD 4.016% 3 DEC 2029	20.00	96.719	87.529	1,750.57	0.01%	0.01%
T FXD 3.5% 15 FEB 2039 29	10,200.00	94.703	85.704	874,182.46	3.91%	3.90%
T FXD 5.45% 1 MAR 2047	4,000.00	99.311	89.874	359,496.83	1.61%	1.60%
EL FXD 3.125% 1 DEC 2049	4,500.00	72.489	65.601	295,204.07	1.32%	1.32%
T FXD 2% 15 FEB 2050 29Y	4,400.00	65.937	59.672	262,556.56	1.18%	1.17%
T FXD 2.125% 15 MAY 2025	13,300.00	96.800	87.603	1,165,113.70	5.22%	5.20%
CI FXD 3.05% 15 OCT 2027	2,500.00	94.520	85.538	213,846.15	0.96%	0.95%
IBRD FXD 0.875% 14 MAY 20	6,000.00	82.314	74.492	446,953.85	2.00%	1.99%
T FXD 0.25% 31 JUL 2025 4	8,500.00	93.640	84.743	720,312.31	3.23%	3.21%
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	11,800.00	81.140	73.430	866,478.81	3.88%	3.87%
DHR FXD 2.6% 1 OCT 2050	3,500.00	66.833	60.482	211,688.24	0.95%	0.94%
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	6,300.00	87.921	79.567	501,274.18	2.24%	2.24%
GM FXD 2.7% 20 AUG 2027 6	3,000.00	92.197	83.436	250,308.60	1.12%	1.12%
T FXD 1.375% 15 NOV 2031	3,000.00	83.062	75.170	225,509.05	1.01%	1.01%
T FXD 2.875% 15 MAY 2032	9,000.00	92.703	83.894	755,047.87	3.38%	3.37%
D FXD 3.9% 1 OCT 2025 10Y	1,500.00	98.049	88.732	133,098.19	0.60%	0.59%
T FXD 2.625% 31 MAY 2027	4,600.00	95.734	86.637	398,532.34	1.78%	1.78%
JPM FXD 3.2% 15 JUN 2026	5,000.00	96.534	87.361	436,805.43	1.96%	1.95%
C FXD 4.45% 29 SEP 2027 1	7,500.00	97.443	88.184	661,377.83	2.96%	2.95%
PH FXD 4.25% 15 SEP 2027	4,500.00	99.054	89.642	403,387.33	1.81%	1.80%
DUK FXD 4.5% 15 AUG 2032	7,000.00	96.671	87.485	612,395.48	2.74%	2.73%
TMUS FXD 2.7% 15 MAR 2032	7,000.00	85.020	76.941	538,588.24	2.41%	2.40%
AMZN FXD 3.875% 22 AUG 20	7,000.00	92.508	83.718	586,023.53	2.62%	2.61%
CVS FXD 3.25% 15 AUG 2029	1,000.00	92.851	84.028	84,028.05	0.38%	0.37%
SUMIBK FXD 3.04% 16 JUL 2	7,500.00	90.449	81.854	613,907.24	2.75%	2.74%
V FXD 3.15% 14 DEC 2025 1	3,500.00	97.382	88.129	308,449.77	1.38%	1.38%
EDF FXD 4.875% 21 SEP 203	9,000.00	91.344	82.664	743,978.28	3.33%	3.32%
T FXD 5.539% 20 FEB 2026	6,000.00	100.001	90.499	542,991.86	2.43%	2.42%
MRK FXD 1.45% 24 JUN 2030	5,000.00	83.606	75.662	378,307.69	1.69%	1.69%
CARR FXD 3.377% 5 APR 204	9,000.00	80.119	72.506	652,552.94	2.92%	2.91%
				<b>19,072,529.49</b>	<b>85.42%</b>	<b>85.08%</b>
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (USD)</b>						
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	4,000.00	88.572	80.156	320,622.62	1.44%	1.43%
HSBC VAR 22 NOV 2027 5Y	5,500.00	91.568	82.867	455,768.33	2.04%	2.03%
				<b>776,390.95</b>	<b>3.48%</b>	<b>3.46%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>19,878,623.28</b>	<b>89.03%</b>	<b>88.68%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)</b>				<b>19,878,623.28</b>	<b>89.03%</b>	<b>88.68%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				560,915.21	2.51%	2.50%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		1,945,170.34		1,760,335.15	7.88%	7.85%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς		97.38		112.05	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε JPY στην Τράπεζα Πειραιώς		5,206.00		33.30	0.00%	0.00%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)</b>				<b>2,321,395.71</b>	<b>10.40%</b>	<b>10.36%</b>

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
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
Χρεώστες			35,842.38	0.16%	0.16%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			181,078.02	0.81%	0.81%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>			<b>216,920.40</b>	<b>0.97%</b>	<b>0.97%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)</b>			<b>22,416,939.39</b>	<b>100.39%</b>	<b>100.00%</b>
<b>B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>					
Πιστωτές διάφοροι			(27,368.59)	-0.12%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη			(59,140.41)	-0.26%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			(1,180.61)	-0.01%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>			<b>(87,689.61)</b>	<b>-0.39%</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>			<b>22,329,249.78</b>	<b>100.00%</b>	

**ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	GR0128015725	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	GR0133011248	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
GGB FXD 4.2% 30 JAN 2042	GR0138015814	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BBB-	S&P
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042*	GRR000000010	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GREECE	BBB-	S&P
US TREASURY 3% 15/11/44	US912810RJ97	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
US TREASURY 2% 15/02/25	US912828J272	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
US TREAS 2.875% 15/8/45	US912810RN00	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
PFE FXD 2.75% 3 JUN 2026	US717081DV27	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	A	S&P
BAC FXD 3.5% 19 APR 2026	US06051GFX25	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	A-	S&P
US TREASURY 2.25% 15/08/46	US912810RT79	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
US TREAS FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	US912828U246	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 2.25% 15 FEB 2027 9Y	US912828V988	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 2.25% 15 AUG 2027 9Y	US912828R06	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
MSFT FXD 3.5% 12 FEB 2035	US594918BC73	BLOOMBERG	TRACE	UNITED STATES	AAA	S&P
CSCO FXD 5.9% 15 FEB 2039	US17275RAD44	BLOOMBERG	TRACE	UNITED STATES	AA-	S&P
WMT FXD 3.7% 26 JUN 2028	US931142EE96	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	AA	S&P
VZ FXD 4.016% 3 DEC 2029	US92343VEU44	BLOOMBERG	TRACE	UNITED STATES	BBB+	S&P
T FXD 3.5% 15 FEB 2039	US912810QA97	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 5.45% 1 MAR 2047	US00206RDS85	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB	S&P
EL FXD 3.125% 1 DEC 2049	US29736RAM25	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	A	S&P
T FXD 2% 15 FEB 2050 29Y	US912810SL35	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 2.125% 15 MAY 2025 10Y	US912828XB14	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's
CI FXD 3.05% 15 OCT 2027 7Y C	US125523AZ36	BLOOMBERG	TRACE	UNITED STATES	A-	S&P
IBRD FXD 0.875% 14 MAY 2030 9Y	US459058JC89	BLOOMBERG	MUNICH	SNAT	AAA	S&P
T FXD 0.25% 31 JUL 2025 4Y	US91282CAB72	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	US91282CAE12	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
DHR FXD 2.6% 1 OCT 2050	US235851AV47	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	A-	S&P
T FXD 0.5% 31 OCT 2027 6Y	US91282CAU53	BLOOMBERG	MUNICH	UNITED STATES	Aaa	Moody's
GM FXD 2.7% 20 AUG 2027 6	US37045XDA19	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB	S&P
T FXD 1.375% 15 NOV 2031	US91282CDJ71	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
T FXD 2.875% 15 MAY 2032	US91282CEP23	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
D FXD 3.9% 1 OCT 2025 10Y	US25746UCE73	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB	S&P
T FXD 2.625% 31 MAY 2027	US91282CET45	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	Aaa	Moody's
JPM FXD 3.2% 15 JUN 2026	US46625HRS12	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	A-	S&P
C FXD 4.45% 29 SEP 2027	US172967KA87	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB	S&P
PH FXD 4.25% 15 SEP 2027	US701094AR58	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB+	S&P
DUK FXD 4.5% 15 AUG 2032	US26441CBT18	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB	S&P
TMUS FXD 2.7% 15 MAR 2032 9Y	US87264ACQ67	BLOOMBERG	FRANKFURT	UNITED STATES	BBB	S&P
AMZN FXD 3.875% 22 AUG 37	US023135BF28	BLOOMBERG	TRACE	UNITED STATES	AA	S&P
CVS FXD 3.25% 15 AUG 2029	US126650DG21	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB	S&P
SUMIBK FXD 3.04% 16 JUL 29	US86562MBP41	BLOOMBERG	NEW YORK	JAPAN	A-	S&P
V FXD 3.15% 14 DEC 2025	US92826CAD48	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	AA-	S&P
EDF FXD 4.875% 21 SEP 2038	USF2893TAV82	BLOOMBERG	TRACE	FRANCE	BBB	S&P
T FXD 5.539% 20 FEB 2026	US00206RMP46	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	BBB	S&P
MRK FXD 1.45% 24 JUN 2030	US58933YAZ88	BLOOMBERG	NEW YORK	UNITED STATES	A+	S&P
CARR FXD 3.377% 5 APR 204	US14448CAR51	BLOOMBERG	TRACE	UNITED STATES	BBB	S&P
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	US46647PCJ30	BLOOMBERG	TRACE	UNITED STATES	A-	S&P
HSBC VAR 22 NOV 2027 5Y	US404280CX53	BLOOMBERG	NEW YORK	BRITAIN	A-	S&P

## IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	2,976,137.000	10,851,275.77
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	2,462,842.111	8,279,153.96
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	(2,219,140.639)	(7,408,416.50)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)</b>	<b>3,219,838.472</b>	<b>11,722,013.23</b>
<b>ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	6,802.443	73,463.45
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	6,688.563	67,245.91
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)	(657.926)	(6,606.63)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U)</b>	<b>12,833.080</b>	<b>134,102.73</b>
<b>ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	1,096,836.170	11,645,552.96
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	51,669.765	514,450.01
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)</b>	<b>1,148,505.935</b>	<b>12,160,002.97</b>
<b>ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>		
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>	<b>4,381,177.487</b>	<b>24,016,118.93</b>
		<b>01.01. - 31.12.2023</b>
<b>II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ</b>		
<b>ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ</b>		
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		12,391.11
Ζημιές από πώληση χρεογράφων		(460,254.16)
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		(447,863.05)
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.		18,722.26
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.		(30,392.15)
		<b>(459,532.94)</b>
<b>ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ</b>		
Τόκοι ομολόγων		744,272.40
Τόκοι καταθέσεων		48,337.82
Συναλλαγματικές διαφορές		192,620.20
		<b>985,230.42</b>
<b>ΔΑΠΑΝΕΣ</b>		
Αμοιβή διαχείρισης		(210,638.55)
Αμοιβή θεματοφυλακής		(29,663.02)
Λοιπά έξοδα		(2,834.97)
Φόροι		(105,033.52)
Κόστος συναλλαγών		(25.12)
Συναλλαγματικές διαφορές		(300,463.66)
		<b>(648,658.84)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2023</b>		<b>(122,961.36)</b>
<b>III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>		
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023		19,878,623.28
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2023		(21,400,883.40)
		<b>(1,522,260.12)</b>
Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023		0.00
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 31.12.2023		0.00
		<b>0.00</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ</b>		<b>(1,522,260.12)</b>
<b>IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>		
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023		2,450,626.50
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2023		(2,492,274.17)
		<b>(41,647.67)</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023</b>		<b>(41,647.67)</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2023 (I+II+III+IV)</b>		<b>22,329,249.78</b>
<b>ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) ( Μεριδία 3,219,838.472*Καθαρή Τιμή 3.3454 )</b>		<b>10,771,612.06</b>
<b>ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) ( Μεριδία 12,833.080*Καθαρή Τιμή 10.1079 )</b>		<b>129,715.86</b>
<b>ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) ( Μεριδία 1,148,505.935*Καθαρή Τιμή 9.9503 )</b>		<b>11,427,921.86</b>

## V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ &amp; ΣΤΟΙΧΕΙΑ

## V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023

(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
	31.12.2023	31.12.2022		31.12.2023	31.12.2022	
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	88.68%	91.98%	-3.30%	89.03%	92.11%	-3.08%
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 01.01.2023 - 31.12.2023

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) χρήσεως	(122,961.36)
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	(122,961.36)

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 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	10,771,612.06	9,916,600.42	13,086,237.61
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	3,219,838.472	2,976,137.000	3,473,739.763
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	3.3454	3.3320	3.7672
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	129,715.86	67,848.77	55,509.33
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	12,833.080	6,802.443	4,969.542
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (U) στις 31.12	10.1079	9.9742	11.1699
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	11,427,921.86	10,813,317.27	12,159,910.20
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	1,148,505.935	1,096,836.170	1,096,836.170
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	9.9503	9.8586	11.0864

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 &amp; 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ</b>	<b>10.40%</b>	<b>0.00%</b>	<b>10.40%</b>
<b>ΟΜΙΛΟΣ JP MORGAN</b>	<b>0.00%</b>	<b>3.41%</b>	<b>3.41%</b>
JPM FXD 3.2% 15 JUN 2026	0.00%	1.96%	1.96%
ΤΟΚΟΙ JPM FXD 3.2% 15 JUN 2026	0.00%	0.00%	0.00%
JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	0.00%	1.44%	1.44%
ΤΟΚΟΙ JPM VAR 1 JUN 2029 8Y C	0.00%	0.00%	0.00%
<b>ΟΜΙΛΟΣ AT&amp;T</b>	<b>0.00%</b>	<b>4.12%</b>	<b>4.12%</b>
T FXD 5.45% 1 MAR 2047	0.00%	1.61%	1.61%
ΤΟΚΟΙ T FXD 5.45% 1 MAR 2047	0.00%	0.03%	0.03%
T FXD 5.539% 20 FEB 2026	0.00%	2.43%	2.43%
ΤΟΚΟΙ T FXD 5.539% 20 FEB 2026	0.00%	0.05%	0.05%

**V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023**

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία	
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.61%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	0.60%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.60%

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

- 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.
- 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 31.12.2023, σε 19 878 623,28 Ευρώ.
- Ο τίτλος ΑΕΠ, αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του με βάση την τιμή κλεισίματος, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) στις 30.12.2023, καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία.
- Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.12.2023, καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023-31.12.2023.
- Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 30.12.2023, καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2023-31.12.2023.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 31.12.2023, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους.  
Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2023, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.23-31.12.23.
- Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 30/12/2023 (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).

**B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

- 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.
- Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της περιόδου 01.01-31.12.2023 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν, έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσης, τα οποία ανήλθαν σε ζημιές €11.669,89. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την περίοδο είναι στα πλαίσια της απόφασης 3/645/30.04.2013 και 10/773/20.12.2016 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.  
Την 31.12.2023 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα.
- 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), όπως αυτή λήφθηκε από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (S&P, Moody's), εκτός ορισμένων τίτλων για τα οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 31.12.2023 από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους.
- Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθηματοφύλακες του εξωτερικού.
- Κατά τη διάρκεια του 2023 το Α/Κ παρέμεινε υποεπενδεδυμένο σε όρους σταθμισμένης διάρκειας αλλά όχι ποσοστού επένδυσης, με τον βαθμό υποεπένδυσης να μειώνεται σημαντικά σε συγκεκριμένα διαστήματα του έτους και να παραμένει επικεντρωμένος στα εταιρικά ομόλογα κυρίως.
- Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία αποδοχές κατά το οικονομικό έτος 2023 (01.01.2023 – 31.12.2023), βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αρ. 17/633/2012:
  - Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.422.274,42 ευρώ, από τα οποία:
    - για σταθερές αποδοχές: 1.293.534,42 ευρώ και
    - για μεταβλητές αποδοχές: 128.740,00 ευρώ
  - Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 40
  - Ποσά που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 0,00 ευρώ
  - Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 0
  - Ποσά που καταβλήθηκαν από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια Πειραιώς: 0,00 ευρώ, από τα οποία για αμοιβή απόδοσης 0,00 ευρώ.
  - Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας:  
Μέλη ΔΣ / Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη : 482.883,48 ευρώ  
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 420.771,45 ευρώ  
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 100.892,83 ευρώ
  - 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 συγκρίσεων 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 01/01/2023-31/12/2023 από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας, στο δε σχετικό πόρισμα με ημερομηνία 15.04.2024 επιβεβαιώθηκε η συμμόρφωση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας με το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, ενώ επισημάνθηκαν δύο ευρήματα χαμηλής σημαντικότητας, ως προς τα οποία συμφωνήθηκε με την Εταιρεία το πλαίσιο διόρθωσης.

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. Περαιτέρω, 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, γ) κατά τη μέχρι σήμερα εφαρμογή της δεν έχει οδηγήσει σε παρατυπίες ή παραβιάσεις και δ) ως προς τα δύο ευρήματα χαμηλής σημαντικότητας της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, κρίθηκαν επαρκή τα συμφωνηθέντα με την Εταιρεία διορθωτικά μέτρα.

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. 325/31.05.2023 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 στην αντίστοιχη Πολιτική του Ομίλου. Η εν λόγω επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του έτους 2024.

Επισημαίνεται ότι οι καταβληθείσες εντός του 2023 αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 325/31.05.2023 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/enimerosipenditon/politikes>

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

Αθήνα, 26 Απριλίου 2024

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ



## 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 USD Aggregate Ομολογιακό”

### Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ ESG USD Aggregate Ομολογιακό” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2023, 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 USD Aggregate Ομολογιακό” κατά την 31<sup>η</sup> Δεκεμβρίου 2023 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 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 είναι υπεύθυνη για τις άλλες πληροφορίες. Οι άλλες πληροφορίες περιλαμβάνουν την 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 (Παράρτημα), αλλά δεν περιλαμβάνουν την Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και την έκθεση ελέγχου επί αυτής της Έκθεσης. Η γνώμη μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως δεν καλύπτει τις άλλες πληροφορίες και δεν εκφράζουμε γνώμη ελέγχου ή άλλης διασφάλισης επί αυτών.

Σε σχέση με τον έλεγχό μας επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως, η ευθύνη μας είναι να αναγνώσουμε τις άλλες πληροφορίες και, με τον τρόπο αυτό, να εξετάσουμε εάν αυτές είναι ουσιωδώς ασυνεπείς με την Έκθεση Διαχειρίσεως 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.

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, 26 Απριλίου 2024

Ο Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

**Παύλος Γκορόγιας**

A.M. ΣΟΕΛ: 53761

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](http://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**

**31/12/2023**

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

**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. Ο εν λόγω κανονισμός δεν περιλαμβάνει κατάλογο κοινωνικά βιώσιμων οικονομικών δραστηριοτήτων. Οι αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο ενδέχεται να είναι ή να μην είναι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμηση.



**Όνομασία προϊόντος:** ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ESG USD AGGREGATE ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

**Αναγνωριστικός κωδικός νομικής οντότητας:** 213800KS1EY92RGIBJ17

## Περιβαλλοντικά και/ή κοινωνικά χαρακτηριστικά

Είχε ως στόχο του αειφόρες επενδύσεις αυτό το χρηματοπιστωτικό προϊόν;



Ναι



Όχι



Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με περιβαλλοντικό στόχο : \_\_\_\_%



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



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



Πραγματοποίησε αειφόρες επενδύσεις με κοινωνικό στόχο : \_\_\_\_%



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



με περιβαλλοντικό στόχο σε οικονομικές δραστηριότητες που χαρακτηρίζονται ως περιβαλλοντικά βιώσιμες βάσει της ταξινόμησης της ΕΕ



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



με κοινωνικό στόχο



Πρώθησε 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.

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

Το Α/Κ προώθησε τα περιβαλλοντικά ή/και κοινωνικά χαρακτηριστικά που περιγράφονται κατωτέρω:

Περιβάλλον (E): περιλαμβάνει παράγοντες όπως τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, την ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου, το ανθρακικό αποτύπωμα, την κλιματική αλλαγή.

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 ΡΑΙ δεικτών. Επιπλέον, χρησιμοποιήθηκε ο χάρτης SASB για την ταυτοποίηση των σημαντικών περιβαλλοντικών παραγόντων ESG που επηρεάζουν κάθε εταιρία.

Ειδικότερα, 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<sup>1</sup>): 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<sup>2</sup>, οι κατευθυντήριες γραμμές του ΟΟΣΑ<sup>3</sup>, οι κατευθυντήριες αρχές του ΟΗΕ για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα<sup>4</sup>).

- ✓ Εφαρμόσε θετικό φίλτρο (βλ. αναλυτικά την Πολιτική ESG της εταιρίας διαχείρισης του Α/Κ που είναι αναρτημένη στην ιστοσελίδα <https://www.piraeusaedak.gr/kanonistikes-plirofories/sfdr>).

Πραγματοποιήθηκε μια ολοκληρωμένη αξιολόγηση των επενδύσεων προκειμένου να εντοπιστούν και να επιλεγούν οι ηγέτες σε θέματα ESG. Χρησιμοποιήθηκε ένα ευρύ φάσμα ποσοτικών και ποιοτικών δεδομένων σε συνδυασμό με δείκτες μέτρησης απόδοσης, βαθμολογίες ESG και πρότυπα διακυβέρνησης. Οι εταιρείες με τις καλύτερες επιδόσεις ανά κλάδο ή οι εταιρείες που κρίνεται πως καταβάλλουν τη μεγαλύτερη προσπάθεια για την εκπλήρωση των material κριτηρίων ESG του κλάδου τους κατατάσσονται στην κορυφή των κατατάξεων και θεωρούνται Ηγέτες (best in class).

- ✓ Πραγματοποιήθηκε αξιολόγηση προκειμένου να ελεγχθεί κατά πόσο οι εταιρίες στις οποίες διενεργούνται οι επενδύσεις ακολουθούν ορθές πρακτικές διακυβέρνησης.

<sup>1</sup> 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/>

<sup>2</sup> <https://www.unglobalcompact.org>

<sup>3</sup> ΟΟΣΑ: Οργανισμός Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης. <https://www.oecd.org/corporate/mne/>

<sup>4</sup> [https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro\\_Guiding\\_PrinciplesBusinessHR.pdf](https://www.ohchr.org/sites/default/files/Documents/Issues/Business/Intro_Guiding_PrinciplesBusinessHR.pdf)

Οι κύριες δυσμενείς επιπτώσεις είναι οι σημαντικότερες αρνητικές επιπτώσεις των επενδυτικών αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας όσον αφορά περιβαλλοντικά, κοινωνικά ζητήματα και ζητήματα προσωπικού, σεβασμού των ανθρωπίνων δικαιωμάτων και καταπολέμησης της διαφθοράς και της δωροδοκίας.

✓ Παρακολουθήθηκαν οι κατωτέρω δείκτες δυσμενών επιπτώσεων (PAI):

- Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου
- Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις (investees)
- Ανθρακικό Αποτύπωμα
- Ύπαρξη μη εναρμόνισης στις αμοιβές λόγω φύλου (Unadjusted gender pay gap)
- Εκπροσώπηση των φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο

✓ Για τον οικείο εκδότη/ επένδυση έληφθη υπόψη κατώτατο όριο ESG score το 1 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg.

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

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

Η απόδοση των δεικτών βιωσιμότητας έχει ως ακολούθως:

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου που καλύπτεται από ανάλυση ESG βάσει της ESG βαθμολόγησης: 100,0%

-Το ποσοστό του χαρτοφυλακίου του αμοιβαίου κεφαλαίου με κατώτατο όριο ESG score το 1 με βάση την μεθοδολογία του Bloomberg: 100,0%

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

	2023	2022
Δείκτες Βιωσιμότητας	% Ενεργητικού	% Ενεργητικού
Κάλυψη ESG βαθμολόγησης	100,0%	89,0%
Κατώτατο ESG score	100,0%	

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

Δεν εφαρμόζεται.

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

Δεν εφαρμόζεται.

Με ποιον τρόπο λήφθησαν υπόψη οι δείκτες για τις δυσμενείς επιπτώσεις στους παράγοντες αειφορίας;

Η διαδικασία ανάλυσης του διαχειριστή επενδύσεων του Α/Κ περιλάμβανε την εξέταση των κύριων δεικτών δυσμενών επιπτώσεων για όλες τις επενδύσεις για τις οποίες



υπήρχαν διαθέσιμα δεδομένα, γεγονός που επιτρέπει την λήψη τεκμηριωμένων επενδυτικών αποφάσεων. Οι δείκτες δυσμενών επιπτώσεων στους παράγοντες αειφορίας για κάθε είδος επένδυσης αξιολογούνται με τη χρήση δεδομένων τρίτων παρόχων και/ή θεμελιώδους ανάλυσης για τον εντοπισμό επενδύσεων που επηρεάζουν αρνητικά τους παράγοντες βιωσιμότητας και προκαλούν σημαντική βλάβη.

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

Ναι, το Α/Κ εφάρμοσε παράλληλα έναν έλεγχο βάσει προτύπων βιώσιμης ανάπτυξης. Αυτή η στρατηγική επενδύει σε εκδότες χρηματοπιστωτικών μέσων που ακολουθούν τις Αρχές του Παγκόσμιου Συμφώνου (Global Compact) και των Κατευθυντήριων Οδηγιών για τις Πολυεθνικές Επιχειρήσεις του Οργανισμού Οικονομικής Συνεργασίας και Ανάπτυξης (ΟΟΣΑ) και τις κατευθυντήριες αρχές των Ηνωμένων Εθνών για τις επιχειρήσεις και τα ανθρώπινα δικαιώματα, συμπεριλαμβανομένων των αρχών και των δικαιωμάτων που καθορίζονται στις οκτώ θεμελιώδεις συμβάσεις που προσδιορίζονται στη διακήρυξη της Διεθνούς Οργάνωσης Εργασίας για τις θεμελιώδεις αρχές και τα δικαιώματα εργασίας και στον Διεθνή Χάρτη των Ανθρωπίνων Δικαιωμάτων.

*Η ταξινόμια της ΕΕ ορίζει την αρχή της «μη πρόκλησης σημαντικής βλάβης», σύμφωνα με την οποία οι ευθυγραμμισμένες με την ταξινόμια επενδύσεις δεν θα πρέπει να βλάπτουν σημαντικά τους στόχους της ταξινόμιας της ΕΕ και συνοδεύεται από ειδικά κριτήρια της ΕΕ.*

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

*Οποιαδήποτε άλλη αιεφόρος 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;**

Η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ, Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων, μέλος του Ομίλου Πειραιώς, με ημερομηνία αναφοράς 30.06.2023, προέβη σε δήλωση (η οποία έχει διενεργηθεί στο επίπεδο του Ομίλου Πειραιώς) ότι κατά την εν λόγω ημερομηνία δεν λάμβανε υπόψη τυχόν δυσμενείς επιπτώσεις των επενδυτικών της αποφάσεων στους παράγοντες αειφορίας.

Εντούτοις και σύμφωνα με τα αναφερόμενα στην ως άνω δήλωση, η εταιρία διαχείρισης του Α/Κ έχει προχωρήσει στην ταυτοποίηση εκείνων των υποχρεωτικών PAIs, για τα οποία τα δεδομένα ενδέχεται να είναι προσβάσιμα, προκειμένου να τα παρακολουθεί στενά και να υποβάλει αναφορά σχετικά με αυτά έως το τέλος του Ιουνίου 2024 για περίοδο αναφοράς από 1η Ιουλίου έως 31η Δεκεμβρίου 2023. Σύμφωνα δε με τα αναφερόμενα στην ως άνω δήλωση, για τα υπόλοιπα υποχρεωτικά PAIs ο Όμιλος Πειραιώς θα υποβάλει αναφορές έως το τέλος του Ιουνίου 2024 στο μέτρο του δυνατού.

Το Α/Κ λαμβάνει υπόψη τα ακόλουθα PAIs:

- Εκπομπές αερίων θερμοκηπίου
- Ένταση εκπομπών αερίων θερμοκηπίου των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις (investees)
- Ανθρακικό Αποτύπωμα
- Ύπαρξη μη εναρμόνισης στις αμοιβές λόγω φύλου (Unadjusted gender pay gap)
- Εκπροσώπηση των φύλων στο Διοικητικό Συμβούλιο

Περαιτέρω λεπτομέρειες αναφορικά με τη δήλωση για τις Κύριες Δυσμενείς Επιπτώσεις με ημερομηνία αναφοράς 30.06.2023, η οποία έχει διενεργηθεί στο επίπεδο του Ομίλου Πειραιώς παρέχονται στον σύνδεσμο

[https://www.piraeusaedak.gr/~//media/piraeusaedak/kanonismos\\_sfdp/principal-adverse-impact-statement-tlast-update-3062023-gr.ashx](https://www.piraeusaedak.gr/~//media/piraeusaedak/kanonismos_sfdp/principal-adverse-impact-statement-tlast-update-3062023-gr.ashx).



### Ποιες ήταν οι κορυφαίες επενδύσεις αυτού του χρηματοπιστωτικού προϊόντος;

Μεγαλύτερες επενδύσεις	Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού	Χώρα
CASH	ΜΕΤΡΗΤΑ	10.36%	ΕΛΛΑΔΑ
T FXD 2.125% 15 MAY 2025	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	5.20%	ΗΠΑ
T FXD 3.5% 15 FEB 2039 29	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.90%	ΗΠΑ
T FXD 0.625% 15 AUG 2030	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.87%	ΗΠΑ
T FXD 2.25% 15 AUG 2027 9	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.62%	ΗΠΑ
T FXD 2.875% 15 MAY 2032	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.37%	ΗΠΑ
EDF FXD 4.875% 21 SEP 2038	ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	3.32%	ΓΑΛΛΙΑ
T FXD 0.25% 31 JUL 2025 4	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.21%	ΗΠΑ
T FXD 2.25% 15 FEB 2027 9	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	3.07%	ΗΠΑ
C FXD 4.45% 29 SEP 2027 1	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2.95%	ΗΠΑ
CARR FXD 3.377% 5 APR 204	ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	2.91%	ΗΠΑ
SUMIBK FXD 3.04% 16 JUL 2	ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	2.74%	ΙΑΠΩΝΙΑ
DUK FXD 4.5% 15 AUG 2032	ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	2.73%	ΗΠΑ
AMZN FXD 3.875% 22 AUG 20	ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	2.61%	ΗΠΑ
US TREASURY 15/02/25 2%	ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	2.55%	ΗΠΑ

### Ποιο ήταν το ποσοστό των σχετικών με την αειφορία επενδύσεων;

Δεν εφαρμόζεται

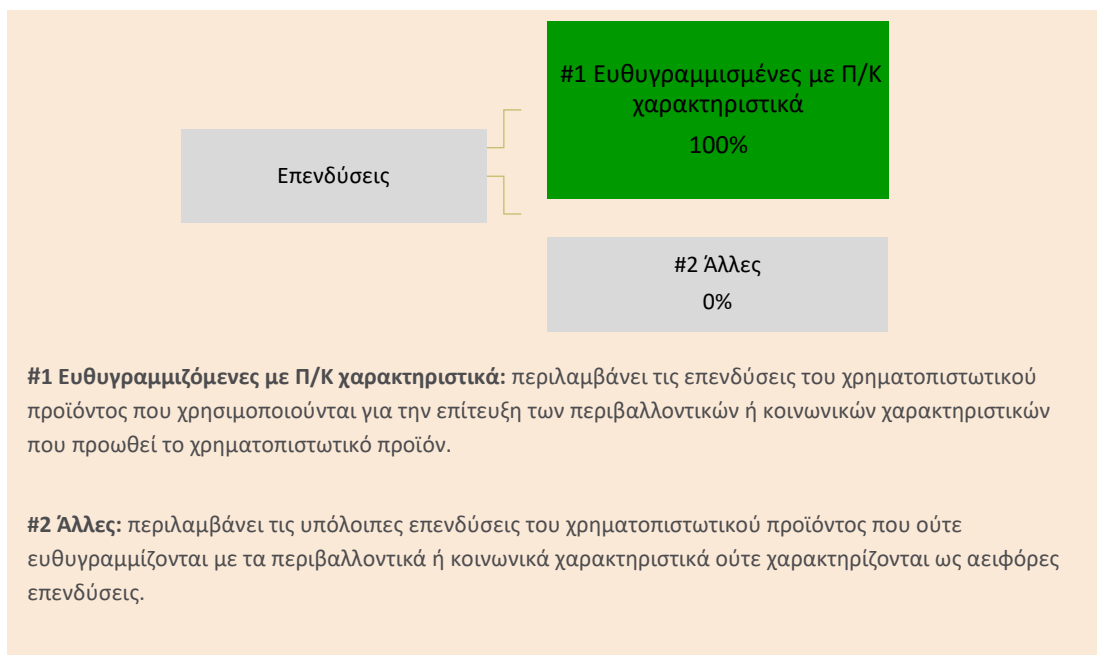


### Ποια ήταν η κατανομή των στοιχείων ενεργητικού;

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.

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: 56.41%

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



● Σε ποιους οικονομικούς τομείς πραγματοποιήθηκαν οι επενδύσεις ;

Τομέας	% στοιχείων ενεργητικού
ΚΡΑΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΑ	43.40%
ΧΡΗΜΑΤΟΟΙΚΟΝΟΜΙΚΕΣ ΥΠΗΡΕΣΙΕΣ	13.60%
ΜΕΤΡΗΤΑ	10.2%
ΚΟΙΝΗ ΩΦΕΛΕΙΑ	6.70%
ΤΗΛΕΠΙΚΟΙΝΩΝΙΕΣ	6.50%
ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ	4.70%
ΥΓΕΙΑ	4.60%
ΤΕΧΝΟΛΟΓΙΑ	4.50%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΚΥΚΛΙΚΑ)	3.70%
ΚΑΤΑΝΑΛΩΤΙΚΑ ΑΓΑΘΑ (ΜΗ ΚΥΚΛΙΚΑ)	2.10%



**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 ΕΕ<sup>5</sup>;**

Ναι:

Σε ορυκτό αέριο  Σε πυρηνική ενέργεια

Όχι:

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.

---

<sup>5</sup> 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.

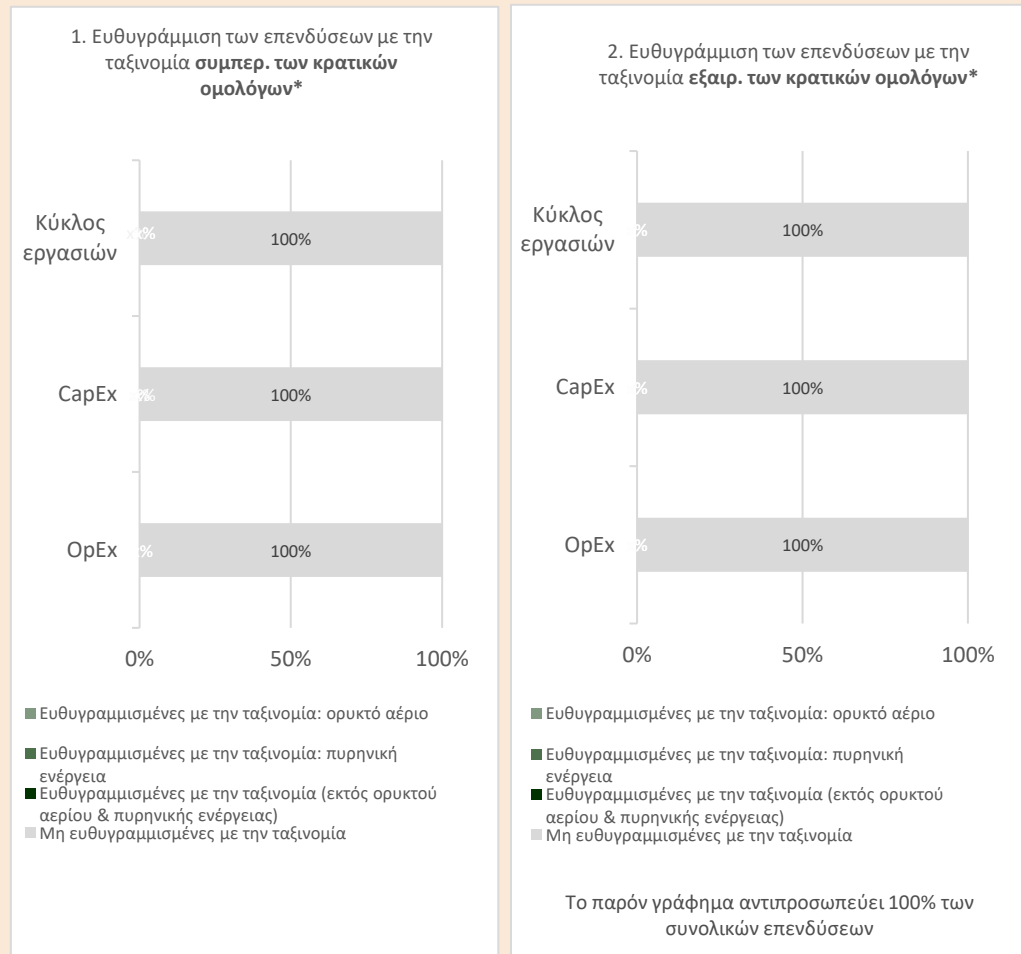
- των λειτουργικών δαπανών (OpEx) που αντικατοπτρίζουν τις πράσινες λειτουργικές δραστηριότητες των εταιρειών στις οποίες γίνονται επενδύσεις.



Πρόκειται για

αιεφόρες 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 αιφόρων επενδύσεων με περιβαλλοντικό στόχο ;**

Δεν εφαρμόζεται



**Ποιο ήταν το μερίδιο των κοινωνικά βιώσιμων επενδύσεων;**

Δεν εφαρμόζεται



**Ποιες επενδύσεις συμπεριλήφθηκαν στην κατηγορία " Άλλες", ποιος ήταν ο σκοπός τους και υπήρχαν ελάχιστες περιβαλλοντικές ή κοινωνικές διασφαλίσεις;**  
Οι "Άλλες" επενδύσεις περιορίζονται στο 0% του ενεργητικού και περιλαμβάνουν παράγωγα προϊόντα, ομόλογα και τραπεζικές καταθέσεις. Αυτές οι επενδύσεις χρησιμοποιούνται για την επίτευξη του επενδυτικού σκοπού του ΑΚ, για λόγους ρευστότητας, ή για αντιστάθμιση.



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

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



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

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

- **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.