



# Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης  
31.12.2023

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

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

## ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ

(Απόφαση 885Α/27/06-11-1994 της Ε.Κ.ΦΕΚ 958/22-12-1994 ')

## 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>			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Περιουσιακά στοιχεία</b>			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	27,383,476.00	24,603,060.84	27,057,353.49
Καταθέσεις σε τράπεζες	2,071,533.12	2,583,920.85	2,841,914.78
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	570,209.88	359,204.08	272,055.41
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>30,025,219.00</b>	<b>27,546,185.77</b>	<b>30,171,323.68</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>(221,983.45)</b>	<b>(94,712.30)</b>	<b>(137,315.35)</b>
	<b>(221,983.45)</b>	<b>(94,712.30)</b>	<b>(137,315.35)</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>29,803,235.55</b>	<b>27,451,473.47</b>	<b>30,034,008.33</b>
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R)	945,370.407	1,207,586.260	1,056,954.992
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R)	17.4059	14.2242	17.1437
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U)	675.486		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U)	10.0082		
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I)	679,838.783	648,656.242	632,205.144
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I)	19.6245	15.8398	18.8449
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αετών	26,193,808.63	23,507,970.18	26,508,662.65
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	1,189,667.37	1,095,090.66	548,690.84
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη ανορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	0.00	0.00	0.00
<b>Σύνολο (1+2+3+4)</b>	<b>27,383,476.00</b>	<b>24,603,060.84</b>	<b>27,057,353.49</b>

<b>II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023</b>			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	<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>			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	1,222,024.22	(493,315.69)	2,035,095.74
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	754,890.38	2,344,604.82	460,490.64
Έξοδα διαχείρισης	(508,373.81)	(546,137.36)	(317,906.60)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(67,369.96)	(72,447.35)	(42,071.05)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(497,463.59)	(303,583.09)	(316,970.36)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(49,525.21)	(96,399.04)	(56,517.26)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>854,182.03</b>	<b>832,722.29</b>	<b>1,762,121.11</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	4,830,506.52	7,641,495.65	15,184,869.34
Εξαγορές μεριδίων	(8,310,718.74)	(4,820,113.18)	(2,804,500.93)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	4,982,270.85	(6,222,020.49)	3,646,411.61
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	(4,478.58)	(14,619.13)	4,147.32
	<b>1,497,580.05</b>	<b>(3,415,257.15)</b>	<b>16,030,927.34</b>
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>2,351,762.08</b>	<b>(2,582,534.86)</b>	<b>17,793,048.45</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 Ξ. 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>1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (USD)</b>						
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	2,200	94.080	85.140	187,308.60	0.63%	0.62%
PFIZER	6,500	28.790	26.054	169,352.94	0.57%	0.56%
DISNEY (WALT)	4,000	90.290	81.710	326,841.63	1.10%	1.09%
COCA COLA COM	4,500	58.930	53.330	239,986.43	0.81%	0.80%
CITIGROUP	2,000	51.440	46.552	93,104.07	0.31%	0.31%
HOME DEPOT	1,200	346.550	313.620	376,343.89	1.26%	1.25%
MC DONALD'S CORP	1,200	296.510	268.335	322,001.81	1.08%	1.07%
BANK OF AMERICA CORP	8,000	33.670	30.471	243,764.71	0.82%	0.81%
NIKE INC -CL B	1,300	108.570	98.253	127,729.41	0.43%	0.43%
GENERAL ELECTRIC	1,900	127.630	115.502	219,454.30	0.74%	0.73%
EXXON MOBIL CORP	5,000	99.980	90.480	452,398.19	1.52%	1.51%
WALMART INC	1,600	157.650	142.670	228,271.49	0.77%	0.76%
CATERPILLAR INC	700	295.670	267.575	187,302.26	0.63%	0.62%
GENERAL MOTORS	2,000	35.920	32.507	65,013.57	0.22%	0.22%
LOCKHEED MARTIN CORP	400	453.240	410.172	164,068.78	0.55%	0.55%
JOHNSON & JOHNSON	2,900	156.740	141.846	411,353.85	1.38%	1.37%
VERIZON COMMUNICATIONS	5,000	37.700	34.118	170,588.24	0.57%	0.57%
MERCK & CO	4,000	109.020	98.661	394,642.53	1.32%	1.31%
LILLY (ELI) & CO	500	582.920	527.529	263,764.71	0.89%	0.88%
VISA INC	2,000	260.350	235.611	471,221.72	1.58%	1.57%
ABBVIE	2,000	154.970	140.244	280,488.69	0.94%	0.93%
GOLDMAN SACHS	550	385.770	349.113	192,012.22	0.64%	0.64%
ABBOTT LABORATORIES	2,300	110.070	99.611	229,104.98	0.77%	0.76%
PROCTER AND GAMBLE	2,700	146.540	132.615	358,061.54	1.20%	1.19%
AT&T INC	8,000	16.780	15.186	121,484.16	0.41%	0.40%
CHEVRON CORPORATION	1,800	149.160	134.986	242,975.57	0.82%	0.81%
JP MORGAN CHASE & CO	3,600	170.100	153.937	554,171.95	1.86%	1.85%
COLGATE PALMOLIVE	1,300	79.710	72.136	93,776.47	0.31%	0.31%
BRISTOL MYERS SQUIB	4,000	51.310	46.434	185,737.56	0.62%	0.62%
HONEYWELL INT	1,000	209.710	189.783	189,782.81	0.64%	0.63%
UNITED PARCEL	900	157.230	142.290	128,060.63	0.43%	0.43%
LOWE'S COS	800	222.550	201.403	161,122.17	0.54%	0.54%
UNION PACIFIC CORP.	750	245.620	222.281	166,710.41	0.56%	0.56%
FREEMONT-MCMORAN COPPER & GOLD	2,500	42.570	38.525	96,312.22	0.32%	0.32%
UNITED HEALTHCARE	600	526.470	476.443	285,866.06	0.96%	0.95%
ALTRIA GROUP	2,200	40.340	36.507	80,314.93	0.27%	0.27%
MASTERCARD INC-CLASS A	900	426.510	385.982	347,383.71	1.17%	1.16%
CVS CORP	1,600	78.960	71.457	114,331.22	0.38%	0.38%
BLACKROCK INC	300	811.800	734.661	220,398.19	0.74%	0.73%
FEDEX CORPORATION	300	252.970	228.932	68,679.64	0.23%	0.23%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	500	530.790	480.353	240,176.47	0.81%	0.80%
MORGAN STANLEY	1,500	93.250	84.389	126,583.71	0.42%	0.42%
ZOETIS INC	300	197.370	178.615	53,584.62	0.18%	0.18%
SALESFORCE INC	1,200	263.140	238.136	285,762.90	0.96%	0.95%
RAYTHEON TECHNOLOGIES	1,750	84.140	76.145	133,253.39	0.45%	0.44%
				<b>10,070,649.35</b>	<b>33.79%</b>	<b>33.54%</b>
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο NASDAQ (USD)</b>						
INTEL	5,000	50.250	45.475	227,375.57	0.76%	0.76%
CISCO SYSTEMS	5,000	50.520	45.719	228,597.29	0.77%	0.76%
ORACLE	1,100	105.430	95.412	104,952.94	0.35%	0.35%
QUALCOMM INC	1,900	144.630	130.887	248,685.07	0.83%	0.83%
MICROSOFT CP	7,200	376.040	340.308	2,450,215.38	8.22%	8.16%
AMGEN INC	600	288.020	260.652	156,390.95	0.52%	0.52%
ALPHABET INC-CL A	11,500	139.690	126.416	1,453,787.33	4.88%	4.84%
AMAZON.COM	9,000	151.940	137.502	1,237,520.36	4.15%	4.12%
STARBUCKS	1,500	96.010	86.887	130,330.32	0.44%	0.43%
APPLE COMPUTER INC	14,700	192.530	174.235	2,561,258.82	8.59%	8.53%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,500	72.430	65.548	98,321.27	0.33%	0.33%
GILEAD SCIENCES INC	2,500	81.010	73.312	183,280.54	0.61%	0.61%
COMCAST CORP-CLASS A	4,700	43.850	39.683	186,511.31	0.63%	0.62%
BIOGEN IDEC INC	600	258.770	234.181	140,508.60	0.47%	0.47%
META PLATFORMS INC	2,300	353.960	320.326	736,749.32	2.47%	2.45%
PEPSICO INC	1,700	169.840	153.701	261,292.31	0.88%	0.87%
PAYPAL HOLDINGS INC	1,700	61.410	55.575	94,476.92	0.32%	0.31%

	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>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο NASDAQ (USD)</b>						
NETFLIX INC	650	486.880	440.615	286,400.00	0.96%	0.95%
NVIDIA CORP	2,400	495.220	448.163	1,075,590.95	3.61%	3.58%
TESLA INC	2,800	248.480	224.869	629,632.58	2.11%	2.10%
TEXAS INSTRUMENTS	1,300	170.460	154.262	200,541.18	0.67%	0.67%
ADOBE SYSTEMS INC	650	596.600	539.910	350,941.18	1.18%	1.17%
ADVANCED MICRO DEVICES	1,800	147.410	133.403	240,124.89	0.81%	0.80%
ROYALTY PHARMA PLC- CL A	1,000	28.090	25.421	25,420.81	0.09%	0.08%
BROADCOM INC	200	1,116.250	1,010.181	202,036.20	0.68%	0.67%
				<b>13,510,942.09</b>	<b>45.33%</b>	<b>45.00%</b>
<b>Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (USD)</b>						
ISHARES CORE S&P 500	5,750.000	502.000	454.299	2,612,217.19	8.76%	8.70%
				<b>2,612,217.19</b>	<b>8.76%</b>	<b>8.70%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>26,193,808.63</b>	<b>87.89%</b>	<b>87.24%</b>
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)</b>						
US TREASURY 15/02/25 2%	7,000.00	97.039	87.818	614,727.33	2.06%	2.05%
T FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	2,500.00	94.554	85.570	213,924.66	0.72%	0.71%
T FXD 2.25% 31 JAN 2024 6	4,000.00	99.730	90.254	361,015.38	1.21%	1.20%
				<b>1,189,667.37</b>	<b>3.99%</b>	<b>3.96%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>				<b>1,189,667.37</b>	<b>3.99%</b>	<b>3.96%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)</b>				<b>27,383,476.00</b>	<b>91.88%</b>	<b>91.20%</b>
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				1,262,858.59	4.24%	4.21%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		893,579.75		808,669.46	2.71%	2.69%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Εθνική Τράπεζα		1.08		0.98	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Attica Bank		4.52		4.09	0.00%	0.00%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)</b>				<b>2,071,533.12</b>	<b>6.95%</b>	<b>6.90%</b>
<b>III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
Χρεώστες				545,676.56	1.83%	1.82%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				24,533.32	0.08%	0.08%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>				<b>570,209.88</b>	<b>1.91%</b>	<b>1.90%</b>
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)</b>				<b>30,025,219.00</b>	<b>100.74%</b>	<b>100.00%</b>
<b>B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ</b>						
Πιστωτές διάφοροι				(134,991.82)	-0.45%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(84,057.78)	-0.28%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(2,933.85)	-0.01%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>				<b>(221,983.45)</b>	<b>-0.74%</b>	
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>				<b>29,803,235.55</b>	<b>100.00%</b>	

**ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ**

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
US TREASURY 2% 15/02/25 2%	US912828J272	BLOOMBERG	BERLIN	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% 31 JAN 2024 6	US912828V806	BLOOMBERG	BERLIN	UNITED STATES	Aaa	Moody's

**IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ 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	1,207,586.260	18,458,869.48
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R)	232,981.960	3,730,319.13
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R)	(495,197.813)	(7,684,559.71)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>	<b>945,370.407</b>	<b>14,504,628.90</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	0.000	0.000
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U)	684.425	6,849.59
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U)	(8.939)	(89.49)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>	<b>675.486</b>	<b>6,760.10</b>
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2022	648,656.242	10,778,073.900
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I)	64,082.541	1,093,337.80
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I)	(32,900.000)	(626,069.54)
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>	<b>679,838.783</b>	<b>11,245,342.16</b>
<b>ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2023</b>	<b>1,625,884.676</b>	<b>25,756,731.16</b>

**II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**

01.01. - 31.12.2023

**ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	2,031,238.13		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(797,232.61)	1,234,005.52	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	79,966.55		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	(91,947.85)	(11,981.30)	1,222,024.22

**ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ**

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)		361,409.03	
Τόκοι ομολόγων		22,398.94	
Τόκοι καταθέσεων		32,034.31	
Συναλλαγματικές διαφορές		339,048.10	754,890.38

**ΔΑΠΑΝΕΣ**

Αμοιβή διαχείρισης		(508,373.81)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(67,369.96)	
Λοιπά έξοδα		(10,711.33)	
Φόροι		(168,575.99)	
Κόστος συναλλαγών		(49,525.21)	
Συναλλαγματικές διαφορές		(318,176.27)	(1,122,732.57)

**ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2023**

854,182.03

**III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023	27,383,476.00		
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	(24,172,247.97)		3,211,228.03

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

0.00

**ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

3,211,228.03

**IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2023	2,419,759.55		
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2023	(2,438,665.22)		(18,905.67)

**ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2023**

(18,905.67)

**ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2023 (I+II+III+IV)**

29,803,235.55

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R) ( Μεριδία 945,370.407\*Καθαρή Τιμή 17.4059 )

16,454,975.80

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U) ( Μεριδία 675.486\*Καθαρή Τιμή 10.0082 )

6,760.41

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I) ( Μεριδία 679,838.783\*Καθαρή Τιμή 19.6245 )

13,341,499.34

**V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & 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	87.24%	85.34%	1.90%	87.89%	85.63%	2.26%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	3.96%	3.98%	-0.02%	3.99%	3.99%	0.00%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

**V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2023 - 31.12.2023**

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	854,182.03
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	854,182.03

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 US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R) στις 31.12	16,454,975.80	17,176,917.85	18,120,162.16
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R) στις 31.12	945,370.407	1,207,586.260	1,056,954.992
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (R) στις 31.12	17.4059	14.2242	17.1437
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U) στις 31.12	6,760.41		
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U) στις 31.12	675.486		
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (U) στις 31.12	10.0082		
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I) στις 31.12	13,341,499.34	10,274,555.62	11,913,846.17
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I) στις 31.12	679,838.783	648,656.242	632,205.144
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ (I) στις 31.12	19.6245	15.8398	18.8449

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

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

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6.95%	0.00%	6.95%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.80%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.80%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	0.46%

**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 Εταιρίας, 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 27 383 476.00 Ευρώ.
- Οι μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 30.12.2023, καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία.
- Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBVT) 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 Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 30.12.2023, (καθώς η 31.12.2023 ήταν αργία).
- 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 €11 981,30. 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.

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), 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.

4. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

5. Κατά τη διάρκεια του 2023 οι Αμερικάνικοι χρηματιστηριακοί δείκτες παρουσίασαν έντονη μεταβλητότητα, για να κλείσουν τη χρονιά με σημαντική άνοδο. Η Αμερικάνικη Κεντρική Τράπεζα ανέβασε τα επιτόκια κατά τη διάρκεια της χρονιάς σε μια προσπάθεια καταπολέμησης του υψηλού πληθωρισμού, γεγονός που επέδρασε σημαντικά στις αποτιμήσεις των Εταιρειών.

Στο Αμοιβαίο το μετοχικό asset mix κυμάνθηκε σε επίπεδα κάτω του 90%, ενώ κατά τη διάρκεια της χρονιάς ακολουθήθηκε μια ευέλικτη επενδυτική πολιτική.

6. Οι υποκείμενες επενδύσεις του παρόντος Αμοιβαίου Κεφαλαίου δεν λαμβάνουν υπόψη τα κριτήρια της ΕΕ για περιβαλλοντικά βιώσιμες οικονομικές δραστηριότητες.

7. 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' αριθ. 17/633/2012:

1) Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.422.274,42 ευρώ, από τα οποία:

α) για σταθερές αποδοχές: 1.293.534,42 ευρώ και

β) για μεταβλητές αποδοχές: 128.740,00 ευρώ

2) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 40

3) Ποσά που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 0,00 ευρώ

4) Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 0

5) Ποσά που καταβλήθηκαν από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια Πειραιώς: 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 : 482.883,48 ευρώ

Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 420.771,45 ευρώ

Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 100.892,83 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 προσέκλιση 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 01/01/2023-31/12/2023 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/enimerosi-ependiton/politikes>

8. 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 US Μετοχικό”

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

#### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ US Μετοχικό” (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 US Μετοχικό” 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.

## 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.