ΠΕΙΡΑΙΩΣ
ASSET MANAGEMENT
Α.Ε.Δ.Α.Κ.

Πειραιώς Fund of Funds Ομολογιακό

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης
31.12.2021

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

Λ. Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος 1, 115 28 Αθήνα
T: 210 328 82 22
F: 210 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr

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

ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

(Απόφαση 690/18-12-2006 της Ε.Κ.ΦΕΚ 1888/29-12-2006)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

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

(ποσά σε €)

Ι. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 31ης Δεκεμβρίου 2021

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	43,485,964.86	34,711,892.87	19,099,567.61
Καταθέσεις σε τράπεζες	5,004,611.33	5,187,871.20	2,628,128.19
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	51,342.23	128,879.65	31,477.57
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	**48,541,918.42**	**40,028,643.72**	**21,759,173.37**
Υποχρεώσεις	(114,214.83)	(232,301.25)	(80,122.36)
	(114,214.83)	**(232,301.25)**	**(80,122.36)**
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	**48,427,703.59**	**39,796,342.47**	**21,679,051.01**
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	3,742,114.038	3,016,076.504	1,636,459.449
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	12.8812	12.8333	12.7121
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	20,000.000	97,723.987	79,631.158
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	11.2407	11.1542	11.0035
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	10,396,591.23	8,637,282.05	3,940,022.38
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	2,486,644.20	2,098,862.90	1,033,513.80
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	30,602,729.43	23,975,747.92	14,126,031.43
Σύνολο (1+2+3+4)	**43,485,964.86**	**34,711,892.87**	**19,099,567.61**

ΙΙ. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021

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

	01.01. - 31.12.2021	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019
Α. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράνωνα)	126,055.59	227,745.72	142,311.90
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	215,452.63	185,869.90	181,118.48
Έξοδα διαχείρισης	(378,921.45)	(214,250.08)	(150,004.39)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(33,327.01)	(19,109.28)	(13,276.95)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(40,185.71)	(84,135.42)	(103,099.36)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(6,693.72)	(7,055.26)	(2,426.88)
Καθαρό εισόδημα	**(117,619.67)**	**89,065.58**	**54,622.80**
Β. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	34,938,504.85	30,385,572.24	11,069,990.87
Εξαγορές μεριδίων	(26,531,086.53)	(12,270,903.37)	(9,055,944.87)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	324,939.35	(87,741.53)	975,655.01
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	16,623.12	1,298.54	(885.22)
	8,748,980.79	**18,028,225.88**	**2,988,815.79**
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (Α+Β)	**8,631,361.12**	**18,117,291.46**	**3,043,438.59**

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

ΙΙΙ. ΑΝΑΛΥΤΙΚΗ ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΚΑΙ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ της 31ης Δεκεμβρίου 2021

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ξ. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Ι. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μερίδια εισηγμένα στο Xetra ETF (EUR)						
ISHARES CORE EURO GOV BOND UCITS ETF	33,025.000		130.800	4,319,670.00	8.92%	8.90%
				4,319,670.00	**8.92%**	**8.90%**
Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (USD)						
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	23,830.000	210.110	185.511	4,420,732.21	9.13%	9.11%
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D	14,108.000	132.960	117.394	1,656,189.02	3.42%	3.41%
				6,076,921.23	**12.55%**	**12.52%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**10,396,591.23**	**21.47%**	**21.42%**
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028	8,300.00		118.004	979,433.20	2.02%	2.02%
GGB FXD 3.875% 12 MAR 202	4,500.00		118.861	534,874.50	1.10%	1.10%
GGB FXD 2% 22 APR 2027 6Y	5,000.00		106.612	533,060.00	1.10%	1.10%
GGB FXD 0% 12 FEB 2026 4Y	4,500.00		97.617	439,276.50	0.91%	0.90%
				2,486,644.20	**5.13%**	**5.12%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				**2,486,644.20**	**5.13%**	**5.12%**
4. ΛΟΙΠΕΣ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ						
Μερίδια Α/Κ Εσωτερικού Ομολογιακά (EUR)						
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝ ΚΡΑΤ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Ι	2,000.000		11.086	22,172.80	0.05%	0.05%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ Ι	115,675.892		11.747	1,358,902.54	2.81%	2.80%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤ Ι	2,000.000		13.257	26,514.40	0.05%	0.05%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘ ΕΤΑΙΡ ΟΜΟΛ Ι	41,732.932		11.483	479,256.82	0.99%	0.99%
				1,886,846.56	**3.90%**	**3.89%**
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Ομολογιακά (EUR)						
SCHRODER ISF EURO GOV BOND C ACC	124,345.880		13.609	1,692,334.99	3.49%	3.49%
SCHRODER ISF-USD BOND-BEHDCA	10,386.980		163.828	1,701,683.35	3.51%	3.51%
SCHRDER INTSEL SUS EC-E EURA	4,306.840		116.140	500,196.40	1.03%	1.03%
FRANKLIN-TGT 24 BD-WACCEUR	1,000.000		111.920	111,920.00	0.23%	0.23%
PARVEST BOND EURO GOVERNMENT I	10,063.711		228.030	2,294,828.02	4.74%	4.73%
JPM EU GOVERNMENT BOND CEA	145,941.918		17.508	2,555,151.10	5.28%	5.26%
PICTET-EUR GOVMNT BONDS-I	9,251.178		176.210	1,630,150.08	3.37%	3.36%
PICTET-USD GOVRNMNT BD-HI EU	1,631.223		584.100	952,797.35	1.97%	1.96%
AMUNDI SF EURO CURVE 7-10 YEAR IE	952.849		1,700.220	1,620,052.93	3.35%	3.34%
AMUNDI BOND EURO GOVERNMENT IEC	1,225.944		1,486.920	1,822,880.65	3.76%	3.76%
				14,881,994.87	**30.73%**	**30.66%**
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Ομολογιακά (USD)						
FRANK-US LOW DUR-I ACCUSD	41,137.400	14.320	12.643	520,119.70	1.07%	1.07%
PIMCO GIS-EMERGING MKT INS A	12,548.608	54.440	48.066	603,166.36	1.25%	1.24%
PIMCO-GL RL RTN-INST USD ACC	31,369.835	25.760	22.744	713,479.56	1.47%	1.47%
LM-WA SHT DUR BLU CHP-PAUSD	4,803.586	140.890	124.395	597,543.02	1.23%	1.23%
JPM INV-US BOND-C CLASS	5,952.401	276.150	243.820	1,451,311.62	3.00%	2.99%
JPM-US AGGREGATE BOND FUND	88,982.355	19.950	17.614	1,567,365.34	3.24%	3.23%
BGF US DOLLAR CORE BOND USD D2	62,940.390	38.050	33.595	2,114,499.24	4.37%	4.36%
PICTET USD GOVERNMENT BONDS I	4,352.489	740.080	653.435	2,844,066.80	5.87%	5.86%
AMUNDI FDS PIONEER US BOND I	1,510.120	1,113.720	983.330	1,484,946.89	3.07%	3.06%
				11,896,498.53	**24.57%**	**24.51%**
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Μικτά (EUR)						
M&G LX OPTIMAL INC-EUR C ACC	108,215.973		10.947	1,184,672.72	2.45%	2.44%
				1,184,672.72	**2.45%**	**2.44%**
Μερίδια Α/Κ Εξωτερικού Μικτά (USD)						
M&G LX GB FLT RT HY-USD CACC	74,783.069	11.400	10.065	752,716.75	1.55%	1.55%
				752,716.75	**1.55%**	**1.55%**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ				**30,602,729.43**	**63.19%**	**63.04%**
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (Ι)				**43,485,964.86**	**89.80%**	**89.58%**
ΙΙ. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				4,146,530.74	8.56%	8.54%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		971,862.08		858,080.59	1.77%	1.77%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (ΙΙ)				**5,004,611.33**	**10.33%**	**10.31%**
ΙΙΙ. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				1,485.39	0.00%	0.00%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				49,856.84	0.10%	0.10%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (ΙΙΙ)				**51,342.23**	**0.11%**	**0.11%**
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (Ι+ΙΙ+ΙΙΙ)				**48,541,918.42**	**100.24%**	**100.00%**

	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
Β. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(104,355.98)	-0.22%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(6,097.76)	-0.01%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(3,761.09)	-0.01%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				**(114,214.83)**	**-0.24%**	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				**48,427,703.59**	**100.00%**	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028 *	GR0124034688	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 3.875% 12 MAR 2029	GR0124035693	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 2% 22 APR 2027 6Y	GR0118020685	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 0% 12 FEB 2026 4Y	GR0114032577	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P

*ομόλογο Ελληνικού Δημοσίου που προέκυψαν από την αποδοχή της πρότασης ανταλλαγής ομολόγων που ανακοίνωσε η Ελληνική Δημοκρατία το Νοέμβριο 2017

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ		ΑΞΙΑ	
Ι. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020		3,016,076.504		37,582,272.74
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	2,731,807.904		34,938,504.85	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	(2,005,770.370)	726,037.534	(25,675,252.17)	9,263,252.68
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2021		**3,742,114.038**		**46,845,525.42**
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020		97,723.987		1,079,687.24
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	0.000		0.00	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	(77,723.987)	(77,723.987)	(855,834.36)	(855,834.36)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2021		**20,000.000**		**223,852.88**
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2021		**3,762,114.038**		**47,069,378.30**

		01.01. - 31.12.2021	
ΙΙ. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ			
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	152,957.88		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(26,902.29)	126,055.59	
Κέρδη / (Ζημίες) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα			
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.	0.00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.	0.00	0.00	**126,055.59**
ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)		71,787.07	
Τόκοι ομολόγων		52,558.28	
Τόκοι καταθέσεων		10,845.68	
Συναλλαγματικές διαφορές		80,261.60	**215,452.63**
ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή διαχείρισης		(378,921.45)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(33,327.01)	
Λοιπά έξοδα		(7,315.63)	
Φόροι		(11,453.55)	
Κόστος συναλλαγών		(6,693.72)	
Συναλλαγματικές διαφορές		(21,416.53)	**(459,127.89)**
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2021			**(117,619.67)**
ΙΙΙ. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2021		43,485,964.86	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2021		(42,026,457.69)	**1,459,507.17**
Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 31.12.2021		0.00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 31.12.2021		0.00	**0.00**
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			**1,459,507.17**

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2021	4,941,738.73	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2021	(4,925,300.94)	**16,437.79**
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2021		**16,437.79**
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2021 (I+II+III+IV)		**48,427,703.59**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) (Μερίδια 3,742,114.038*Καθαρή Τιμή 12.8812)		**48,202,889.65**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) (Μερίδια 20,000.000*Καθαρή Τιμή 11.2407)		**224,813.94**

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ

V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021

(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
	31.12.2021	**31.12.2020**		**31.12.2021**	**31.12.2020**	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	21.42%	21.58%	-0.16%	21.47%	21.70%	-0.23%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	5.12%	5.24%	-0.12%	5.13%	5.27%	-0.14%
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	63.04%	59.90%	3.14%	63.19%	60.25%	2.94%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) χρήσεως	**(117,619.67)**
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	**(117,619.67)**

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 2021	ΧΡΗΣΗ 2020	ΧΡΗΣΗ 2019
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	48,202,889.65	38,706,311.25	20,802,828.26
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	3,742,114.038	3,016,076.504	1,636,459.449
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R) στις 31.12	12.8812	12.8333	12.7121
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	224,813.94	1,090,031.22	876,222.75
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	20,000.000	97,723.987	79,631.158
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I) στις 31.12	11.2407	11.1542	11.0035

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	**10.33%**	**0.00%**	**10.33%**

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	**0.18%**
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	**0.18%**

V.6. ΠΡΟΜΗΘΕΙΕΣ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΤΟΥ ΙΔΙΟΥ ΟΣΕΚΑ ΚΑΙ ΤΩΝ ΟΣΕΚΑ ΣΤΟΥΣ ΟΠΟΙΟΥΣ ΕΠΕΝΔΥΕΙ

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 8)

	ΑΜΟΙΒΗ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (R)	**0.80%**
ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (I)	**0.40%**
ΑΜΟΙΒΑΙΑ ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΣΤΑ ΟΠΟΙΑ ΕΠΕΝΔΥΕΙ	
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΕΛΛΗΝΙΚΗΣ ΕΠΙΧ Ι	0.50%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΕΣΩΤ Ι	0.50%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘ ΕΤΑΙΡ ΟΜΟΛ Ι	0.50%
ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΔΙΕΘΝ ΚΡΑΤ ΟΜΟΛΟΓΩΝ Ι	0.50%
SCHRODER ISF EURO GOV BOND C ACC	0.20%
SCHRODER ISF-USD BOND-BEHDCA	0.50%
SCHRDER INTSEL SUS EC-E EURA	0.23%

FRANK-US LOW DUR-I ACCUSD	0.40%
FRANKLIN-TGT 24 BD-WACCEUR	0.25%
PIMCO GIS-EMERGING MKT INS A	0.79%
PIMCO-GL RL RTN-INST USD ACC	0.49%
ISHARES USD TREASURY 7-10Y	0.07%
ISHARES USD TRSRY 1-3Y USD D	0.07%
ISHARES CORE EURO GOV BOND UCITS ET	0.09%
LM-WA SHT DUR BLU CHP-PAUSD	0.35%
BNPP BOND EURO GOVERNMENT I	0.25%
JPM INV-US BOND-C CLASS	0.45%
JPM-US AGGREGATE BOND FUND	0.45%
JPM EU GOVERNMENT BOND CEA	0.25%
BGF US DOLLAR CORE BOND USD D2	0.46%
PICTET USD GOVERNMENT BONDS I	0.20%
PICTET-EUR GOVMNT BONDS-I	0.20%
PICTET-USD GOVRNMNT BD-HI EU	0.20%
AMUNDI SF EURO CURVE 7-10 YEAR IE	0.40%
AMUNDI BOND EURO GOVERNMENT IEC	0.35%
AMUNDI FDS PIONEER US BOND I	0.35%
M&G LX OPTIMAL INC-EUR C ACC	0.75%
M&G LX GB FLT RT HY-USD CACC	0.65%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

1. Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσεως πραγματοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

2. Τα Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 31.12.2021.

3. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (BGN) της 31.12.2021 Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2021-31.12.2021.

4. Τα Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εσωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση την καθαρή τιμή της 31.12.2021.

5. Τα Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση την καθαρή τιμή της 31.12.2021.

6. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 31.12.2021 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.

7. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2021.

8. Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ στην εύλογη αξία, με τα ειδικότερα οριζόμενα ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πραγματοποιείται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

9. 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.

10. Κατ' εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του.
Ο ΟΣΕΚΑ δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά τη χρήση 01.01.2021-31.12.2021 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

11. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

12.Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ FOF ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ διακρίνονται σε τρείς κατηγορίες μεριδίων: Κατηγορία μεριδίων R, κατηγορία μεριδίων P, και κατηγορία μεριδίων I
α) Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,
β) Κατηγορία μεριδίων P: διατίθεται αποκλειστικά στους επενδυτές που αποκτούν συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσολαβήτριας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.,
γ) Κατηγορία μεριδίων I: διατίθεται αποκλειστικά σε i) θεσμικούς επενδυτές με ελάχιστο ποσό επένδυσης 500.000,00 ευρώ και ii) πελάτες του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε. στους οποίους παρέχονται από εταιρία του Ομίλου οι υπηρεσίες της επενδυτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου ή της παροχής επενδυτικών συμβουλών, εφόσον η απόκτηση των μεριδίων διενεργείται στο πλαίσιο παροχής αυτών των υπηρεσιών.
Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς:
(α) το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων,
(β) το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

13. Κατά τη διάρκεια του 2021, το αμοιβαίο κεφάλαιο κινήθηκε ελαφρώς ανοδικά με βασικό καταλύτη την ανοδική κίνηση του USD έναντι του EUR. Τα ομόλογα αναπτυγμένων κρατών τόσο σε ΗΠΑ όσο και σε Ευρωζώνη κινήθηκαν πτωτικά καθώς η ανοδική πορεία του πληθωρισμού κατά το τρίτο τρίμηνο του έτους άρχισε να επιδρά αρνητικά στις τιμές των προϊόντων σταθερού εισοδήματος. Το χαρτοφυλάκιο παρέμεινε επενδεδυμένο σε υψηλό ποσοστό σε αμοιβαία κεφάλαια που επενδύουν σε κρατικά ομόλογα. Μέρος του χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε σε εταιρικά ομόλογα, μέσω επενδύσεων σε αντίστοιχα ομολογιακά αμοιβαία κεφάλαια προς εκμετάλλευση των ελκυστικών τους αποδόσεων.

14. Σημαντικό γεγονός μετά τη λήξη της χρήσης (31/12/2021) έως και την ημερομηνία κατάρτισης αυτών (27/04/2022), αποτελεί η εμπόλεμη κατάσταση στην Ουκρανία με αποτέλεσμα τον κλυδωνισμό των διεθνών χρηματαγορών και κατά συνέπεια και της ελληνικής χρηματαγοράς.
Οι τιμές των Αμοιβαίων Κεφαλαίων επηρεάστηκαν αρνητικά άλλα όχι σημαντικά, ωστόσο δείχνουν σημάδια σταθεροποίησης το τελευταίο διάστημα.
Σημειώνεται πως τα Αμοιβαία Κεφάλαια δεν έχουν άμεση έκθεση σε Ρωσικά ή Ουκρανικά αξιόγραφα, ωστόσο ενδέχεται να υπάρχει έμμεση έκθεση μέσω εισηγμένων εταιριών που μπορεί να έχουν μέρος των δραστηριοτήτων τους στις εμπλεκόμενες χώρες.
Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ στο πλαίσιο των γεγονότων αυτών παρακολουθεί τις προαναφερθείσες εξελίξεις καθώς και την επίπτωση αυτών ώστε να προβεί σε σχετικές ενέργειες αν κριθεί απαραίτητο.
Μέχρι και τη σύνταξη της Ετήσιας Έκθεσης (ήτοι 27/04/2022) η αποτίμηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ έχει παρουσιάσει αυξημένη μεταβλητότητα από την έναρξη της κρίσης. Ωστόσο, η καθημερινή αποτίμηση του αμοιβαίου κεφαλαίου, η οποία και δημοσιεύεται, απεικονίζει την προαναφερόμενη επίδραση των εξελίξεων.

15. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία αποδοχές κατά το οικονομικό έτος 2021 (01.01.2021 – 31.12.2021), βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αρ. 17/633/2012:
1) Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.177.431,78 ευρώ, από τα οποία:
α) για σταθερές αποδοχές: 1.177.431,78 ευρώ και
β) για μεταβλητές αποδοχές: 0,00 ευρώ
2) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 42
3) Ποσά που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 82.701,07 ευρώ
Πρόκειται για ποσά από αποζημιώσεις λόγω του Προγράμματος Οικειοθελούς Αποχώρησης (Εθελούσιας Εξόδου) που ανακοίνωσε ο Όμιλος της Τράπεζας Πειραιώς τον Ιούνιο του 2021, το οποίο αρμοδίως εγκρίθηκε από το Διοικητικό Συμβούλιο του Ομίλου με τη σύμφωνη γνώμη του Ταμείου Χρηματοπιστωτικής Σταθερότητας. Το Πρόγραμμα απευθύνθηκε, βάσει συγκεκριμένων κριτηρίων και προϋποθέσεων, στους εργαζόμενους του Ομίλου στην Ελλάδα, οι οποίοι απασχολούνταν με συμβάσεις εξαρτημένης εργασίας αορίστου χρόνου ή με σχέση έμμισθης εντολής.
4) Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 1
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 : 348.566,22 ευρώ
Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 301.349,23 ευρώ
Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 112.040,66 ευρώ
7) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών / παροχών:
Σταθερές αποδοχές
Οι σταθερές αποδοχές αποτελούν το εγγυημένο εισόδημα των εργαζόμενων της Διαχειρίστριας Εταιρείας. Δεν είναι προαιρετικού χαρακτήρα και αποσκοπούν στην ανταμοιβή των εργαζόμενων με βάση το επίπεδο ευθύνης, εκπαίδευσης, επαγγελματικής εμπειρίας και δεξιοτήτων που απαιτούνται για την εκτέλεση των καθηκόντων τους. Το ύψος των σταθερών αποδοχών βασίζεται σε όρους που είναι μόνιμοι, διαφανείς και δεν παρέχουν κίνητρα για ανάληψη κινδύνων. Επιπροσθέτως, στοχεύουν στο να υποστηρίξουν τόσο την προσέλκυση όσο και τη διατήρηση των εργαζόμενων στην Διαχειρίστρια Εταιρεία, παραμένοντας ανταγωνιστική στην αγορά και διασφαλίζοντας παράλληλα την δέσμευση των εργαζόμενων. Οι σταθερές αποδοχές είναι η βασική πηγή εισοδήματος του εργαζόμενου από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, αποτελούν το σημαντικά υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών του και, ως εκ τούτου, εξασφαλίζουν το επιθυμητό/ανάλογο επίπεδο διαβίωσης.
Η Διαχειρίστρια Εταιρεία έχει αναπτύξει ένα πλαίσιο σταθερών αποδοχών, το οποίο ορίζει τη δομή και το εύρος των αποδοχών για τα διαφορετικά επίπεδα ρόλων, με αναφορά :

- Στο σχετικό επίπεδο ευθύνης του ρόλου εσωτερικά, όπως προκύπτει από την αξιολόγηση της θέσης.
- Σε εξωτερικές συσχετίσεις, βάσει ερευνών αγοράς ή σχετικών συγκρίσιμων αναφορών.
- Στις ατομικές δεξιότητες και εμπειρία.
- Στην αναγνώριση της αξίας της προσωπικής απόδοσης του εργαζόμενου και της συμβολής του στην επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων.

Επιπρόσθετα κριτήρια, που λαμβάνονται υπόψη για τον καθορισμό των σταθερών αποδοχών, περιλαμβάνουν το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, την προηγούμενη επαγγελματική εμπειρία, την κρισιμότητα της θέσης, το βαθμό δυσκολίας ως προς την ανεύρεση δεξιοτήτων/προσόντων που απαιτούνται για τη συγκεκριμένη θέση κ.λπ. Η σταθερή συνιστώσα των αποδοχών περιλαμβάνει τις παροχές που χορηγούνται βάσει της Πολιτικής Παροχών που υιοθετεί η Διαχειρίστρια Εταιρεία και ο Όμιλος.
Μεταβλητές αποδοχές
Η Διαχειρίστρια Εταιρία στοχεύει στην επιβράβευση των εργαζόμενων με υψηλές αποδόσεις προκειμένου να υποστηριχθεί η επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων σε επίπεδο ατομικό, μονάδας και διεύθυνσης. Τα σχήματα μεταβλητών αποδοχών αποτελούνται από βραχυπρόθεσμες ή μακροπρόθεσμες συνιστώσες, 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 01/01/2021-31/12/2021 από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας, στο δε σχετικό πόρισμα με ημερομηνία 11.04.2022 επιβεβαιώθηκε η συμμόρφωση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας με το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο χωρίς να διαπιστωθεί οποιοδήποτε εύρημα.
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 Εταιρίας όπως ισχύει: α) βρίσκεται σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με τους διεθνείς κανονισμούς, αρχές και πρότυπα, β) λειτουργεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες και γ) κατά τη μέχρι σήμερα εφαρμογή της δεν έχει οδηγήσει σε παρατυπίες ή παραβιάσεις οποιουδήποτε είδους.
9) Ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία πολιτικής αποδοχών από την αρχή της περιόδου αναφοράς έως σήμερα: Με απόφαση της υπ. αριθμ. 279/27.01.2021 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Διαχειρίστριας Εταιρείας εγκρίθηκε η επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών, προκειμένου αυτή, συμμορφούμενη πάντα με την ισχύουσα νομοθεσία, να ανταποκρίνεται, παράλληλα και στις προδιαγραφές και διαδικασίες του Ομίλου Πειραιώς, ενώ, εξάλλου, δυνάμει της υπ' αρ. 282/05.03.2021 συνεδρίασης του Δ.Σ., η Πολιτική Αποδοχών συμπληρώθηκε κατά τρόπο, ώστε να συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις του Κανονισμού (ΕΕ) περί γνωστοποιήσεων αειφορίας στον τομέα των χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR).
Επισημαίνεται ότι οι καταβληθείσες εντός του 2021 αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας, όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 282/05.03.2021 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

16. Η Διαχείριση του αμοιβαίου κεφαλαίου διενεργείται απο την Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων (site: www.piraeusaedak.gr).

Αθήνα, 27 Απριλίου 2022

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ Θ. ΠΑΠΑΔΗΜΗΤΡΙΟΥ

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

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

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

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της "Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ." για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ"

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ"

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου "ΠΕΙΡΑΙΩΣ FUND OF FUNDS ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ" (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2021, 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 περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία 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.

Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας "Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως". Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση θέματος

Εφιστούμε την προσοχή 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 επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση 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 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.

Deloitte.

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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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 εσωτερικών δικλείδων ελέγχου.

- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.

- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 28 Απριλίου 2022

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη
Α.Μ. ΣΟΕΛ: 14161
Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών
Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι
Α.Μ. ΣΟΕΛ: Ε 120

This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.
Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.
DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.