



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο US Μετοχικό Εξωτερικού

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης
31.12.2020

**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

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2020

Περίοδος 01.01 - 31.12.2020

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

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 31ης Δεκεμβρίου 2020			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	10,644,002.82	9,370,743.88	5,361,085.70
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,370,757.91	1,290,598.22	407,311.22
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	260,187.54	198,768.06	213,444.86
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	12,274,948.27	10,860,110.16	5,981,841.78
Υποχρεώσεις	(33,988.39)	(50,626.69)	(43,158.72)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	12,240,959.88	10,809,483.47	5,938,683.06
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	407,250.851	359,978.263	541,723.365
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	13.0756	12.2513	9.7105
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)	487,098.348	487,098.348	65,978.631
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)	14.1982	13.1376	10.2806
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	10,644,002.82	9,370,743.88	5,361,085.70
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	0.00	0.00	0.00
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. Λοιπά μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	0.00	0.00	0.00
Σύνολο (1+2+3+4)	10,644,002.82	9,370,743.88	5,361,085.70

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ, Ν.4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2020 - 31.12.2020			
(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	01.01. - 31.12.2020	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	1,259,639.23	368,658.48	468,018.89
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	456,030.32	394,368.90	352,782.26
Έξοδα διαχείρισης	(182,251.54)	(143,926.86)	(134,241.79)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(24,084.25)	(19,151.96)	(17,886.65)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(654,991.10)	(164,033.73)	(348,719.14)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(56,943.30)	(33,816.29)	(26,877.10)
Καθαρό εισόδημα	797,399.36	402,098.54	293,076.47
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	2,893,412.69	7,779,387.81	1,740,165.88
Εξαγορές μεριδίων	(2,210,577.68)	(4,479,237.74)	(1,850,688.94)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(44,746.12)	1,168,025.37	(417,944.02)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	(4,011.84)	526.44	1,853.64
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	1,431,476.41	4,870,800.42	(233,536.97)

(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 2020

(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
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (USD)						
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL IN	1,200	82.790	67.468	80,961.62	0.66%	0.66%
PFIZER	5,800	36.810	29.998	173,985.82	1.42%	1.42%
DISNEY (WALT)	1,200	181.180	147.649	177,178.71	1.45%	1.44%
COCA COLA COM	3,000	54.840	44.691	134,072.20	1.10%	1.09%
CITIGROUP	1,000	61.660	50.249	50,248.55	0.41%	0.41%
HOME DEPOT	750	265.620	216.462	162,346.18	1.33%	1.32%
MC DONALD'S CORP	500	214.580	174.868	87,433.79	0.71%	0.71%
BANK OF AMERICA CORP	5,500	30.310	24.701	135,852.82	1.11%	1.11%
NIKE INC -CL B	600	141.470	115.288	69,172.85	0.57%	0.56%
EXXON MOBIL CORP	3,000	41.220	33.591	100,774.18	0.82%	0.82%
WALMART INC	800	144.150	117.472	93,977.67	0.77%	0.77%
GENERAL MOTORS	1,500	41.640	33.934	50,900.50	0.42%	0.41%
WELLS FARGO & CO	1,900	30.180	24.595	46,729.69	0.38%	0.38%
LOCKHEED MARTIN CORP	200	354.980	289.284	57,856.74	0.47%	0.47%
JOHNSON & JOHNSON	1,700	157.380	128.254	218,031.13	1.78%	1.78%
VERIZON COMMUNICATIONS	3,500	58.750	47.877	167,569.88	1.37%	1.37%
MERCK & CO	2,500	81.800	66.661	166,653.08	1.36%	1.36%
LILLY (ELI) & CO	350	168.840	137.593	48,157.44	0.39%	0.39%
INTL BUSINESS MACHINES (IBM)	600	125.880	102.583	61,550.00	0.50%	0.50%
VISA INC	1,000	218.730	178.250	178,249.53	1.46%	1.45%
ABBVIE	850	107.150	87.320	74,221.74	0.61%	0.60%
GOLDMAN SACHS	350	263.710	214.905	75,216.77	0.61%	0.61%
ABBOTT LABORATORIES	1,300	109.490	89.227	115,994.62	0.95%	0.94%
PROCTER AND GAMBLE	1,700	139.140	113.389	192,761.80	1.57%	1.57%
SCHLUMBERGER	1,000	21.830	17.790	17,789.91	0.15%	0.14%
AT&T INC	6,000	28.760	23.437	140,624.24	1.15%	1.15%
CHEVRON CORPORATION	1,300	84.450	68.821	89,467.04	0.73%	0.73%
JP MORGAN CHASE & CO	2,000	127.070	103.553	207,106.19	1.69%	1.69%
COLGATE PALMOLIVE	1,000	85.510	69.685	69,684.62	0.57%	0.57%
BRISTOL MYERS SQUIB	1,600	62.030	50.550	80,880.12	0.66%	0.66%
HONEYWELL INT	600	212.700	173.336	104,001.30	0.85%	0.85%
3M COMPANY	500	174.790	142.442	71,220.76	0.58%	0.58%
TARGET CORP	400	176.530	143.860	57,543.80	0.47%	0.47%
UNITED PARCEL	600	168.400	137.234	82,340.48	0.67%	0.67%
BOEING CO	250	214.060	174.444	43,610.95	0.36%	0.36%
LOWE'S COS	600	160.510	130.804	78,482.60	0.64%	0.64%
AMERICAN EXPRESS	300	120.910	98.533	29,559.94	0.24%	0.24%
UNITED HEALTHCARE	800	350.680	285.779	228,623.58	1.87%	1.86%
ALTRIA GROUP	1,600	41.000	33.412	53,459.38	0.44%	0.44%
MASTERCARD INC-CLASS A	600	356.940	290.881	174,528.56	1.43%	1.42%
CVS CORP	700	68.300	55.660	38,961.78	0.32%	0.32%
BLACKROCK INC	80	721.540	588.004	47,040.34	0.38%	0.38%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	250	465.780	379.578	94,894.47	0.78%	0.77%
MORGAN STANLEY	700	68.530	55.847	39,092.98	0.32%	0.32%
AMERISOURCEBERGEN CORP	600	97.760	79.668	47,800.51	0.39%	0.39%
ZOETIS INC	300	165.500	134.871	40,461.25	0.33%	0.33%
SALESFORCE.COM INC	650	222.530	181.346	117,875.07	0.96%	0.96%
RAYTHEON TECHNOLOGIES	900	71.510	58.276	52,448.05	0.43%	0.43%
				4,727,395.23	38.62%	38.51%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο NASDAQ (USD)						
INTEL	1,000	49.820	40.600	40,599.79	0.33%	0.33%
CISCO SYSTEMS	2,500	44.750	36.468	91,170.24	0.74%	0.74%
ORACLE	1,500	64.690	52.718	79,076.68	0.65%	0.64%
QUALCOMM INC	800	152.340	124.146	99,317.09	0.81%	0.81%
MICROSOFT CP	4,500	222.420	181.257	815,654.80	6.66%	6.64%
AMGEN INC	450	229.920	187.369	84,315.87	0.69%	0.69%
ALPHABET INC-CL A	350	1,752.640	1,428.278	499,897.32	4.08%	4.07%
AMAZON.COM	235	3,256.930	2,654.168	623,729.57	5.10%	5.08%
STARBUCKS	600	106.980	87.181	52,308.70	0.43%	0.43%
APPLE COMPUTER INC	9,100	132.690	108.133	984,010.27	8.04%	8.02%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	1,100	58.470	47.649	52,413.82	0.43%	0.43%
GILEAD SCIENCES INC	2,800	58.260	47.478	132,937.82	1.09%	1.08%
COMCAST CORP-CLASS A	2,000	52.400	42.702	85,404.61	0.70%	0.70%
BIOGEN IDEC INC	350	244.860	199.544	69,840.27	0.57%	0.57%
FACEBOOK INC-A	1,400	273.160	222.606	311,648.60	2.55%	2.54%
PEPSICO INC	1,200	148.300	120.854	145,024.86	1.18%	1.18%
NETFLIX INC	260	540.730	440.657	114,570.78	0.94%	0.93%
NVIDIA CORP	450	522.200	425.556	191,500.29	1.56%	1.56%
TESLA INC	400	705.670	575.071	230,028.52	1.88%	1.87%
ADOBE SYSTEMS INC	340	500.120	407.563	138,571.27	1.13%	1.13%
				4,842,021.17	39.56%	39.45%

	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
Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (USD) ISHARES CORE S&P 500	3,500.000	376.750	307.025	1,074,586.42	8.78%	8.75%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				10,644,002.82	86.95%	86.71%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				10,644,002.82	86.95%	86.71%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				931,121.69	7.61%	7.59%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς		539,472.01		439,631.66	3.59%	3.58%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Εθνική Τράπεζα		1.08		0.88	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Attica Bank		4.52		3.68	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				1,370,757.91	11.20%	11.17%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				259,904.64	2.12%	2.12%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				282.90	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				260,187.54	2.13%	2.12%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				12,274,948.27	100.28%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(22,113.39)	-0.18%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(8,728.90)	-0.07%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(3,146.10)	-0.03%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(33,988.39)	-0.28%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				12,240,959.88	100.00%	

**IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2020 - 31.12.2020**

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2019	847,076.611	9,960,114.73
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	232,065.234	2,893,412.69
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R)	(184,792.646)	(2,210,577.68)
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)	0.000	0.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I)	0.000	0.00
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020	894,349.199	10,642,949.74
II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ		01.01. - 31.12.2020
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		2,076,050.88
Ζημιές από πώληση χρεογράφων		(816,411.65)
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα		1,259,639.23
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.		0.00
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.		0.00
		1,259,639.23
ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ		
Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)		172,615.31
Τόκοι καταθέσεων		3,076.68
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων		929.92
Συναλλαγματικές διαφορές		279,408.41
		456,030.32
ΔΑΠΑΝΕΣ		
Αμοιβή διαχείρισης		(182,251.54)
Αμοιβή θεματοφυλακής		(24,084.25)
Λοιπά έξοδα		(6,074.80)
Φόροι		(46,879.19)
Κόστος συναλλαγών		(56,943.30)
Συναλλαγματικές διαφορές		(602,037.11)
		(918,270.19)
ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2020		797,399.36
III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2020		10,644,002.82
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2020		(9,839,436.76)
		804,566.06
Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 31.12.2020		0.00
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 31.12.2020		0.00
		0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ		804,566.06
IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2020		1,596,957.06
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2020		(1,600,912.34)
		(3,955.28)
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2020		(3,955.28)
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2020 (I+II+III+IV)		12,240,959.88
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) (Μερίδια 407,250.851*Καθαρή Τιμή 13.0756)		5,325,056.29
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) (Μερίδια 487,098.348*Καθαρή Τιμή 14.1982)		6,915,903.59

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ

V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2020 - 31.12.2020

(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
	31.12.2020	31.12.2019		31.12.2020	31.12.2019	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	86.71%	86.29%	0.42%	86.95%	86.69%	0.26%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 16 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 01.01.2020 - 31.12.2020

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

Καθαρά αποτελέσματα Κέρδη/ (ζημίες) χρήσεως	797,399.36
Κέρδη/(ζημίες) εις κεφάλαιο	797,399.36

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 2020	ΧΡΗΣΗ 2019	ΧΡΗΣΗ 2018
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	5,325,056.29	4,410,192.87	5,260,385.39
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	407,250.851	359,978.263	541,723.365
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (R) στις 31.12	13.0756	12.2513	9.7105
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) στις 31.12	6,915,903.59	6,399,290.60	678,297.67
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) στις 31.12	487,098.348	487,098.348	65,978.631
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ (I) στις 31.12	14.1982	13.1376	10.2806

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	11.20%	0.00%	11.20%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2020 - 31.12.2020

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	1.77%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	1.77%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

- 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.
- Οι μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2020.
- Τα Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 31.12.2020.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 31.12.2020 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των προθεσμιακών καταθέσεων έχουν υπολογισθεί μέχρι 31.12.2020 με το συμφωνηθέν επιτόκιο και έχουν προκύψει καθαροί τόκοι οι οποίοι έχουν συμπεριληφθεί στα αποτελέσματα της χρήσεως 01.01.2020-31.12.2020.
- Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2020.
- 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 ενιαίοι οργανισμοί. 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 III, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.
- 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 πραγματοποιείται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
- 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 01.01.2020-31.12.2020 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.
- Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθηματοφύλακες του εξωτερικού
- Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο US Μετοχικό Εξωτερικού διακρίνονται στις εξής κατηγορίες (classes):
 - Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,
 - 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.,
 - 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 και
 Οι κατηγορίες μεριδίων διαφέρουν μεταξύ τους ως προς:
 - το ποσοστό της προμήθειας διάθεσης και εξαγοράς, οι οποίες βαρύνουν τους μεριδιούχους της κάθε κατηγορίας κατά την απόκτηση και την εξαγορά μεριδίων,
 - το ποσοστό της προμήθειας διαχείρισης, το ποσοστό της προμήθειας θεματοφυλακής και το ποσοστό της αμοιβής απόδοσης οι οποίες βαρύνουν το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

11. Κατά τη διάρκεια του 2020 οι Αμερικάνικοι χρηματιστηριακοί δείκτες παρουσίασαν έντονη μεταβλητότητα, καθώς η εξάπλωση της πανδημίας COVID-19 επηρέασε αρνητικά την Αμερικάνικη οικονομία. Έτσι το πρώτο τρίμηνο του έτους τα Αμερικάνικα χρηματιστήρια υποχώρησαν άνω του 35%, για να αρχίσουν σταδιακά να ανακάμπτουν μετά τα μέσα Μαρτίου και να καταγράψουν τελικά κέρδη της τάξης κοντά στο 15% για τη χρονιά. Κατά το πρώτο τρίμηνο του έτους ακολούθησε αμυντική επενδυτική πολιτική στο Αμοιβαίου. Κατόπιν καθώς διαφάνηκε μια σταθεροποίηση και ακολούθως σταδιακή ανάκαμψη των οικονομιών και των χρηματιστηριακών δεικτών, ακολούθηθηκε μια πιο επιθετική επενδυτική πολιτική.

12. Από τον Φεβρουάριο του 2020 η εξάπλωση της επιδημίας του COVID19 και η μετατροπή της σε πανδημία επέφερε αλλαγές τόσο στην εγχώρια όσο και στη παγκόσμια οικονομία. Οι κυβερνήσεις αναγκάστηκαν να επιβάλλουν μέτρα κοινωνικών αποστάσεων, περιορισμών στην κυκλοφορία, απαγόρευση λειτουργίας σε πολλούς κλάδους της οικονομίας. Τα μέτρα αυτά είχαν ως επακόλουθο τον περιορισμό της οικονομικής δραστηριότητας, σε πάρα πολλούς κλάδους και την καταγραφή σοβαρών υφέσεων σε πολλές οικονομίες.

Οι αγορές σε παγκόσμιο επίπεδο προεξοφλώντας τις βιαιές οικονομικές επιπτώσεις υπέστησαν μεγάλες απώλειες. Κατά το δίμηνο Φεβρουαρίου Μαρτίου 2020 οι μεγαλύτεροι χρηματιστηριακοί δείκτες των πιο αναπτυγμένων κρατών του πλανήτη είχαν απώλειες της τάξης του 33% της αξίας τους κατά μέσο όρο. Η απάντηση από την πλευρά των θεσμών και των κυβερνήσεων δεν άργησε, όπου πέραν της υλοποίησης διαφόρων προγραμμάτων νομισματικής στήριξης που έλαβαν χώρα μέσα στο 2020 για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων από τον COVID19, έχουμε πλέον και ισχυρές δημοσιονομικές παρεμβάσεις, τόσο από τις ΗΠΑ, όσο και από την ΕΕ. Ενδεικτικά αναφέρονται η δέση μέτρων του Recovery and Resilience Fund (RRF) της ΕΕ, ένα δημοσιονομικό πακέτο Στήριξης ύψους €672 δις από το οποίο τα 312 είναι επιχορηγήσεις και τα υπόλοιπα χαμηλότοκα δάνεια. Σημειώνεται ότι η Ελληνική οικονομία μπορεί εν δυνάμει να λάβει μέχρι και €57 δις από το RRF μέχρι 2026. Παράλληλα, η Κυβέρνηση των ΗΠΑ ψήφισε τον Νόμο περί δημοσιονομικής Στήριξης της Οικονομίας, ύψους \$2 τρις, ή σχεδόν 10% του ΑΕΠ των ΗΠΑ. Αντίστοιχα μέτρα στήριξης των οικονομιών έλαβαν και οι κεντρικές τράπεζες (ECB, FED, BOE, BOJ) με μεγάλα προγράμματα αγοράς ομολόγων και χρηματοδοτικών πακέτων για την ενίσχυση της ρευστότητας του τραπεζικού συστήματος.

Ως αποτέλεσμα όλων των παραπάνω, η αντίδραση των αγορών ήταν θετική με αποτέλεσμα μετά τον Μάιο 2020 να ξεκινήσει μια ανοδική κίνηση στις χρηματιστηριακές αγορές που συνεχίζεται μέχρι σήμερα με θετική απόδοση περίπου 80% από τα χαμηλά του Απριλίου 2020.

Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΔΑΚ, κατά τη διάρκεια του 2020, στο πλαίσιο των γεγονότων αυτών έλαβε άμεσα μέτρα:

- αύξησε τα ρευστά διαθέσιμα τόσο για λόγους προστασίας των κεφαλαίων όσο και για την αύξηση θέσεων σε πιθανών υπερβολών από τις αγορές καθώς και για την εξυπηρέτηση ρευστοποιήσεων από μεριδούχους.

- για τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, αξιολογώντας όλα τα αξιόγραφα για το αν έχουν επαρκή ρευστότητα και πως επηρεάζονται από τις νέες συνθήκες που επικρατούν λόγω της πανδημίας.

- αύξησε τα ρευστά διαθέσιμα τόσο για λόγους προστασίας των κεφαλαίων όσο και για την αύξηση θέσεων σε πιθανών υπερβολών από τις αγορές καθώς και για την εξυπηρέτηση ρευστοποιήσεων από μεριδούχους.

- σύσταση ομάδα διαχείρισης της κρίσης με στελέχη από την Δ. Επενδύσεων και τη μονάδα Διαχείρισης κινδύνων για να παρακολουθούνται διαρκώς οι αποδόσεις και τα επενδυτικά όρια των χαρτοφυλακίων καθώς και η ρευστότητα των αξιόγραφων.

Παράλληλα η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων επικαιροποίησε την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων με βάση τις νέες οδηγίες από την Ε.Κ. και την ESMA ενώ επιβεβαίωσε ότι οι επιμέρους επενδύσεις των χαρτοφυλακίων των Α/Κ συνεχίζουν να βρίσκονται σε συνάφεια με την συγκεκριμένη επενδυτική πολιτική τους, όπου το επίπεδο κινδύνου που έχει προδιαγραφεί δεν κλυδωνίζεται μη επιφέροντας παράλληλα υπερβάσεις επενδυτικών ορίων.

13. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία αποδοχές κατά το οικονομικό έτος 2020 (01.01.2020 – 31.12.2020), βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αρ. 17/633/2012:

1) Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.121.934,89 ευρώ, από τα οποία:

α) για σταθερές αποδοχές: 1.121.934,89 ευρώ και

β) για μεταβλητές αποδοχές: 0,00 ευρώ

2) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 39

3) Ποσά που καταβλήθηκαν από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια Πειραιώς: 0,00 ευρώ, από τα οποία για αμοιβή απόδοσης 0,00 ευρώ.

4) Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας:

Μέλη ΔΣ / Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη : 319.428,89 ευρώ

Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 293.587,61 ευρώ

Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 102.988,72 ευρώ

5) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών / παροχών:

Σταθερές αποδοχές

Οι σταθερές αποδοχές των εργαζομένων αποσκοπούν στη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας, η οποία εξασφαλίζεται με την παρακολούθηση των επιπέδων αμοιβών στον τομέα δραστηριοποίησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας – σε ελληνικό ή/και ευρωπαϊκό επίπεδο - μέσω σχετικών ερευνών. Παράλληλα με την εκτίμηση της βαρύτητας της θέσης, συνυπολογίζεται το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, η προηγούμενη εμπειρία του εργαζομένου προκειμένου να καθορισθεί το επίπεδο των σταθερών αποδοχών.

Στόχος είναι το ύψος των αποδοχών να κυμαίνεται στο μέσο όρο της αγοράς συγκρίσιμου δείγματος, όπως αυτό αποτυπώνεται στις έρευνες αμοιβών. Υψηλότερες αποδοχές προβλέπονται για ρόλους εξειδικευμένους που έχουν βαρύνουσα σημασία για τη λειτουργία και ανάπτυξη της Διαχειρίστριας Εταιρείας ή είναι περιπτώσεις εξέχουσας εμπειρίας και απόδοσης.

Οι σταθερές αποδοχές του εργαζομένου αποτελούν το σημαντικά υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών του.

Μεταβλητές αποδοχές

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία επιβραβεύει την απόδοση των εργαζομένων βάσει προκαθορισμένων μετρήσιμων, ποσοτικών και ποιοτικών στόχων τόσο βραχυπρόθεσμων όσο και μακροπρόθεσμων. Οι μεταβλητές αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις του ατόμου, της μονάδας/διεύθυνσης στην οποία απασχολείται αλλά και της ίδιας της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του Ομίλου. Το ύψος των μεταβλητών αποδοχών που δίνεται εξαρτάται από την απόδοση σε μία σειρά ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Τα κριτήρια αυτά ενσωματώνουν τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική της Διαχειρίστριας Εταιρείας, με στόχο την ευθυγράμμιση μεταξύ των συμφερόντων των εργαζομένων, της Διαχειρίστριας Εταιρείας και των μετόχων, και εξασφαλίζουν την αποφυγή ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων ή τον προσανατολισμό σε βραχυπρόθεσμο όφελος. Προβλέπονται κριτήρια σε επίπεδο Ομίλου – Διαχειρίστριας Εταιρείας [όπως π.χ. κερδοφορία, αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (ROE) ή απόδοση ενεργητικού (ROA), διαχείριση του κόστους έναντι των εσόδων (C/I), ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια, κλπ], σε επίπεδο Μονάδας – Διεύθυνσης [όπως π.χ. κερδοφορία, διαχείριση του κόστους έναντι των εσόδων (C/I), ενεργητικό υπό διαχείριση/αντιπροσώπηση (assets under management) ανά εργαζόμενο, κλπ.] και σε επίπεδο ατόμου, τα οποία διακρίνονται σε ποιοτικά (όπως π.χ. αποτελεσματικότητα και προσανατολισμός στους στόχους, ανάληψη πρωτοβουλιών, κρίση και δημιουργικότητα, επιρροή, πειστικότητα, ευελιξία, κλπ.) και ποσοτικά (ανάλογα με τα συγκεκριμένα καθήκοντα και τον ρόλο του).

6) Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε για τη χρονική περίοδο του έτους 01/01/2020-31/12/2020 από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Εταιρείας. Τα ευρήματα του διενεργηθέντος ελέγχου δεν είναι ουσιώδη, δεν περιλαμβάνουν τον εντοπισμό παραβιάσεων ή παρατυπιών οποιουδήποτε είδους, καταγράφονται δε στο σχετικό πόρισμα με ημερομηνία 21.04.2021. Τα ανωτέρω ευρήματα ελήφθησαν, σε κάθε περίπτωση, υπόψη από την Εταιρεία, η οποία θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες χωρίς καθυστέρηση.

Περαιτέρω, η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών εξετάστηκε και από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο, κατόπιν σχετικής εισήγησης των μη εκτελεστικών μελών του και δεδομένου ότι κρίθηκε 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, 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. Οι παρατηρήσεις της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, όπως αποτυπώθηκαν στο πόρισμα ελέγχου που διενήργησε, έχουν ληφθεί υπόψη από το Διοικητικό Συμβούλιο.

7) Ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία πολιτικής αποδοχών 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, ωστόσο, ότι οι καταβληθείσες εντός του 2020 αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας βάσει της υπ' αριθμ. 258/18.12.2019 απόφασης του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρείας, και βρίσκονται σε πλήρη συμμόρφωση με 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.

Αθήνα, 26 Απριλίου 2021

Ο Θεματοφύλακας

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

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 “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ US ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΞΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31ης Δεκεμβρίου 2020, 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.

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 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, 27 Απριλίου 2021

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: E 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.