



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχικό Εσωτερικού

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 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ

(Απόφ 29/634/08-02-2006 της Ε.Κ.ΦΕΚ 264/02-03-2006)

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	96,937,396.45	87,686,134.32	40,865,413.83
Καταθέσεις σε τράπεζες	7,161,099.44	5,534,862.58	2,695,660.20
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	987,212.05	154,272.85	635,645.38
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	105,085,707.94	93,375,269.75	44,196,719.41
Υποχρεώσεις	(1,940,928.84)	(1,063,059.27)	(348,672.80)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	103,144,779.10	92,312,210.48	43,848,046.61
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ(Υ)	2,180,014.611	741,006.361	172,975.197
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ(Υ)	10.2559	11.1323	7.4083
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ(Ι)	754,111.841	754,111.841	167,124.258
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ(Ι)	10.7798	11.7759	7.9114
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ(Ρ)	17,040,422.125	15,901,461.118	12,802,987.978
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟ(Ρ)	4.2638	4.7280	3.2215
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	95,899,833.45	87,686,013.32	40,163,659.09
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	1,037,442.00	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. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)	121.00	121.00	701,754.74
Σύνολο (1+2+3+4)	96,937,396.45	87,686,134.32	40,865,413.83

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 χρήσεως			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(5,600,107.20)	3,981,409.00	245,442.33
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	2,730,988.54	1,682,906.82	1,154,926.04
Έξοδα διαχείρισης	(1,423,435.04)	(1,381,927.81)	(1,064,599.20)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(197,351.09)	(186,881.03)	(155,754.74)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(295,955.52)	(617,582.19)	(543,118.72)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(270,118.76)	(240,821.79)	(202,825.14)
Καθαρό εισόδημα	(5,055,979.07)	3,237,103.00	(565,929.43)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	42,139,249.90	44,207,846.39	12,147,579.32
Εξαγορές μεριδίων	(25,090,080.06)	(18,990,892.87)	(8,483,799.25)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(1,160,217.24)	20,009,990.48	(12,856,215.82)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	(404.91)	116.87	186.50
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	10,832,568.62	48,464,163.87	(9,758,178.68)

(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)

	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΣΕ €.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΜΟΝΑΔΑΣ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ	ΣΕ ΕΥΡΩ
I. Κινητές Αξίες					
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών					
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	2,470,000		1.300	3,211,000.00	3.11%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A (ΚΟ)	7,350,000		0.578	4,252,710.00	4.12%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	2,009,659		2.261	4,543,839.00	4.41%
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε. (ΚΟ)	4,650,000		0.954	4,437,030.00	4.30%
CAIRO MEZZ PLC	625,000		0.123	77,000.00	0.07%
VIOTALCO SA (Χ.Α.)	199,052		3.740	744,454.48	0.72%
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΑ)	253,000		4.000	1,012,000.00	0.98%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	788,698		3.895	3,071,978.71	2.98%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ,ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	458,408		7.880	3,612,255.04	3.50%
LAMBDA DEVELOPMENT A.E. (ΚΟ)	390,000		7.100	2,769,000.00	2.68%
SENERGY (ΧΑ)	180,000		1.730	311,400.00	0.30%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	641,274		13.180	8,451,991.32	8.19%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	465,526		5.400	2,513,840.40	2.44%
MOTOR OIL Α.Ε.	318,000		11.800	3,752,400.00	3.64%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	600,000		7.430	4,458,000.00	4.32%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	310,698		13.200	4,101,213.60	3.98%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	1,500,906		2.645	3,969,896.37	3.85%
ΕΥΔΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	340,332		6.870	2,338,080.84	2.27%
ENTERSOFT SA SOFTWARE DEVELO	142,608		2.600	370,780.80	0.36%
TITAN INTERNATIONAL (ΑΤΗ)	299,000		13.740	4,108,260.00	3.98%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	650,145		11.900	7,736,725.50	7.50%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	282,500		9.350	2,641,375.00	2.56%
INFO QUEST ΑΕΒΕ (ΚΟ)	111,260		10.450	1,162,667.00	1.13%
JUMBO ΑΕΕ (ΚΟ)	274,401		14.210	3,899,238.21	3.78%
ΜΟΤΟΔΥΝΑΜΙΚΗ Α.Ε.Ε.	145,489		1.120	162,947.68	0.16%
ΚΡΙ ΚΡΙ ΒΙΟΜΗΧΑΝΙΑ ΓΑΛΑΚΤΟΣ ΑΒΕΕ	73,212		6.540	478,806.48	0.46%
COCA COLA HBC AG	222,000		26.420	5,865,240.00	5.69%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	98,134		19.500	1,913,613.00	1.86%
ΠΛΑΣΤΙΚΑ ΘΡΑΚΗΣ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ ΑΝ ΕΜΠΟΡ ΕΤ	85,000		3.805	323,425.00	0.31%
AUTOHELLAS Α.Ε.(ΚΟ)	320,806		6.120	1,963,332.72	1.90%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	34,482		5.150	177,582.30	0.17%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	655,000		10.950	7,172,250.00	6.95%
BRIQ PROPERTIES REAL ESTATE	150,000		1.970	295,500.00	0.29%
				95,899,833.45	92.98%
					91.26%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών Υπό Αναστολή					
FOLLI FOLLIE GROUP	121,000		0.001	121.00	0.00%
				121.00	0.00%
					0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
				95,899,954.45	92.98%
					91.26%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)					
TREIR VAR 19 FEB 2030 10	14,000.00		74.103	1,037,442.00	1.01%
				1,037,442.00	1.01%
					0.99%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ					
				1,037,442.00	1.01%
					0.99%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)					
				96,937,396.45	93.98%
					92.25%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ					
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				7,156,449.49	6.94%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς	4,867.60			3,966.75	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς	614.22			683.20	0.00%
				7,161,099.44	6.94%
					6.81%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ					
Χρεώστες				918,693.01	0.89%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				68,519.04	0.07%
				987,212.05	0.96%
				105,085,707.94	101.88%
					100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ					
Πιστωτές διάφοροι				(1,871,930.79)	1.81%
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(43,894.30)	0.04%
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(25,103.75)	0.02%
				(1,940,928.84)	1.88%
				103,144,779.10	100.00%
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ					
Χαρακτηριστικά Ομολόγων χαρτοφυλακίου					

ΤΡΕΙΡ VAR 19 FEB 2030 10Y C (ISIN: XS2121408996) - πηγή αποτίμησης Bloomberg, Χρημ:Μόναχο, Χώρα: Ελλάδα, S&P CCC

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΗΣ 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		17,396,579.320		78,291,086.80
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ)	1,630,900.327		13,862,959.13	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ)	(191,892.077)	1,439,008.250	(1,615,559.51)	12,247,399.62
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι)	0.000		0.00	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι)	0.000		0.00	
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ)	7,411,175.771		28,276,290.77	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ)	(6,272,214.764)	1,138,961.007	(23,474,520.55)	4,801,770.22
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020		19,974,548.577		95,340,256.64

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ**01.01. - 31.12.2020****ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ**

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες				
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		5,142,971.28		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων		(10,172,835.48)	(5,029,864.20)	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα				
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.		299,961.50		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.		(870,204.50)	(570,243.00)	(5,600,107.20)

ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)			2,613,730.09	
Τόκοι ομολόγων			94,799.59	
Τόκοι καταθέσεων			22,458.86	2,730,988.54

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης			(1,423,435.04)	
Αμοιβή θεματοφυλακής			(197,351.09)	
Αμοιβή απόδοσης			(48,811.71)	
Λουτά έξοδα			(47,226.12)	
Φόροι			(199,917.69)	
Κόστος συναλλαγών			(270,118.76)	(2,186,860.41)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2020

(5,055,979.07)

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2020			96,937,396.45	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2020			(84,077,161.31)	12,860,235.14
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				12,860,235.14

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λουτά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2020			6,207,382.65	
Μείον: Λουτά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2020			(6,207,116.26)	266.39
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2020				266.39
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2020 (I+II+III+IV)				103,144,779.10
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Υ) (Μεριδία 2,180,014.611*Καθαρή Τιμή 10.2559)				22,357,982.97
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ι) (Μεριδία 754,111.841*Καθαρή Τιμή 10.7798)				8,129,185.47
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(Ρ) (Μεριδία 17,040,422.125*Καθαρή Τιμή 4.2638)				72,657,610.66

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	91.26%	93.91%	-2.65%	92.98%	94.99%	-2.01%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	0.99%	0.00%	0.99%	1.01%	0.00%	1.01%
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/ (ζημιές) χρήσεως	(5,055,979.07)
Κέρδη/(ζημιές) εις κεφάλαιο	(5,055,979.07)

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 ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(U) στις 31.12	22,357,982.97	8,249,138.11	1,281,447.87
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(U) στις 31.12	2,180,014.611	741,006.361	172,975.197
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(U) στις 31.12	10.2559	11.1323	7.4083
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(I) στις 31.12	8,129,185.47	8,880,334.04	1,322,191.86
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(I) στις 31.12	754,111.841	754,111.841	167,124.258
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(I) στις 31.12	10.7798	11.7759	7.9114
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(R) στις 31.12	72,657,610.66	75,182,738.34	41,244,406.88
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(R) στις 31.12	17,040,422.125	15,901,461.118	12,802,987.978
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ(R) στις 31.12	4.2638	4.7280	3.2215

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

(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΩΦΕΩΣ- ΠΡΟΞΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6.94%	4.19%	11.13%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	0.00%	3.11%	3.11%
TREIR VAR 19 FEB 2030 10	0.00%	1.01%	1.01%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 19 FEB 2030 10	0.00%	0.07%	0.07%
ΟΜΙΛΟΣ ΒΙΟΧΑΛΚΟ	0.00%	1.02%	1.02%
VIOHALCO SA	0.00%	0.72%	0.72%
CENERGY	0.00%	0.30%	0.30%
ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0.00%	7.48%	7.48%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	0.00%	3.50%	3.50%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	0.00%	3.98%	3.98%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	2.50%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	2.50%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	2.51%

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. Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2020.

3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 31.12.2020. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2020-31.12.2020.

4. Σε συνέχεια της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς να αναστείλει από 25/5/2018 την διαπραγμάτευση των μετοχών "Folli Follie A.E.", η Διαχειρίστρια Εταιρεία του Αμοιβαίου Κεφαλαίου, προέβη σε αποτίμηση της εύλογης αξίας της εν λόγω μετοχής δυνάμει μοντέλου αποτίμησης, λαμβάνοντας υπόψη της και όλες τις διαθέσιμες πληροφορίες. Η εύλογη αξία της μετοχής κατά την 31.12.2020 εκτιμήθηκε σε 0,001 ευρώ.

5. 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.

6. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2020.

7. 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 για τους σκοπούς των νοποποιημένων λογαριασμών, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίο οργανισμό. 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 φαίνεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.

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 πραγματοποιείται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.

9. 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.

Κατά τη διάρκεια της χρήσεως 01 Ιανουαρίου έως 31 Δεκεμβρίου 2020 έγινε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων, εισηγμένων στο Χρηματιστήριο Αθηνών.

Η αποτίμηση των παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων που είναι εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε σε όλη τη διάρκεια της περιόδου στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλεισίματος) και τα σχετικά αποτελέσματα (ζημιές) Ευρώ 570.243,00 από το κλείσιμο των θέσεων μέχρι την τελευταία εργάσιμη ημέρα της χρήσεως περιλαμβάνονται στα αποτελέσματα. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την χρήση είναι στα πλαίσια της απόφασης 3/645/30.04.2013 και 10/773/20.12.2016 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς.

Η επίδραση στο ναυτοφιλία των ανακτών θέσεων παρακολουθείται συνεχώς και δεν είναι σημαντική. Η Εκκαθάριση των συναλλαγών επί Παραρτήσεων στην Ελληνική Αγορά διενεργείται από

Η επάρκεια στο χαρτοφυλάκιο των ανοικτών θεσμών περιλαμβάνεται ημερησίως και δεν είναι σημερινή. Η εκκαθάριση των συναλλαγών επί παραρτημάτων στην Ελληνική Αγορά διενεργείται από την Εταιρεία Εκκαθάρισης Συναλλαγών Χρηματιστηρίου Αθηνών Ανώνυμη Εταιρεία (ΕΤ.ΕΚ), θυγατρική της Ε.Χ.Α.Ε. Η ΕΤ.ΕΚ. είναι ο Εκκαθαριστικός Όικος και έχει το ρόλο του Κεντρικού Αντισυμβαλλόμενου σε κάθε πράξη που διενεργείται στην Αγορά Παραγωγών του Χ.Α., ως εκ τούτου ο ΟΣΕΚΑ δεν χρειάστηκε να λάβει εξασφαλίσεις για τη μείωση του κινδύνου αντισυμβαλλόμενου.

Την 31.12.2020 ο ΟΣΕΚΑ δεν είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα.

10. Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μετοχικό Εσωτερικού διακρίνονται στις εξής κατηγορίες (classes):

- α) Κατηγορία μεριδίων R: διατίθεται στο σύνολο των πελατών/επενδυτών, χωρίς διακρίσεις,
 β) Κατηγορία μεριδίων P: διατίθεται αποκλειστικά στους επενδυτές που αποκοτών συμμετοχή στο Αμοιβαίο Κεφάλαιο μέσω του δικτύου διανομής «Private Banking» της Διαμεσοαλβητρίας στη διάθεση μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Τράπεζας Πειραιώς Α.Ε.,
 γ) Κατηγορία μεριδίων I: διατίθεται αποκλειστικά σε ι) 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
 δ) Κατηγορία μεριδίων U: απευθύνεται αποκλειστικά σε ασφαλιστικά προϊόντα UnitLinked που διατίθενται στην Ελλάδα στο πλαίσιο ασφαλιστικών προγραμμάτων που εκδίδει η NN HELLAS Ασφαλιστική Εταιρία σε συνεργασία με την Τράπεζα Πειραιώς Α.Ε.
 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.

11. Το 2020 χαρακτηρίστηκε από έντονη μεταβλητότητα λόγω της πανδημίας COVID-19. Ενώ το πρώτο δίμηνο του έτους ήταν ανοδικό και με θετικές προοπτικές για το Χ.Α., όμως η πανδημική κρίση είχε ιδιαίτερα αρνητικό αντίκτυπο στις ελληνικές μετοχές. Η πτώση στο Χ.Α. διήρκεσε περισσότερο στην Ελλάδα από τις ξένες αναπτυγμένες αγορές, λόγω της μονοδιάστατης διάρθρωσης της ελληνικής οικονομίας που έχει υψηλό βαθμό εξάρτησης από τον κλάδο του τουρισμού. Κατά τη διάρκεια του 2020 το Α/Κ διατήρησε αμυντική επενδυτική πολιτική και μόνο κατά το τελευταίο τρίμηνο άρχισε να αυξάνει θέσεις σε κλάδους όπως ο τραπεζικός αλλά και άλλους που θα επωφεληθούν από το άνοιγμα της οικονομίας με τον εμβολιασμό των πολιτών. Η ελληνική χρηματιστηριακή αγορά κινήθηκε σε αρνητικό έδαφος στο σύνολο του έτους, καταγράφοντας απώλειες 11,7%. Το τελευταίο δίμηνο του έτους και μετά τις αμερικάνικες εκλογές επανήλθε το ενδιαφέρον των ξένων θεσμικών επενδυτών, γεγονός που διαφάνηκε και στην αύξηση του όγκου συναλλαγών.

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 επιβάλουν 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 προεξόφλησαν τις βαριές 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 δέσμη 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:
 - για την προστασία του προσωπικού της, με την ανάπτυξη νέων συστημάτων, υιοθέτηση νέων διαδικασιών και εξασφάλιση ικανοποιητικών συνθηκών εργασίας από απόσταση καθώς και την εξάρτηση των ευπαθών ομάδων.
 - 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 μεριδιούχους.
 - σύστησε 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 αξιογράφων.
 Παράλληλα η Μονάδα Διαχείρισης Κινδύνων επικαιροποίησε την Πολιτική Διαχείρισης Κινδύνων με βάση τις νέες οδηγίες από την Ε.Κ. και την ESMΑ ενώ επιβεβαίωσε ότι οι επιμέρους επενδύσεις των χαρτοφυλακίων των Α/Κ συνεχίζουν να βρίσκονται σε συνάφεια με την εγκεκριμένη 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, συσπολογίζεται το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, η προηγούμενη εμπειρία του εργαζομένου προκειμένου να καθοριστεί 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 σημαντικό 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 απόδοσεις του ατόμου, της μονάδας/διεύθυνσης στην οποία απασχολείται αλλά και της ίδιας της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του Ομίλου. Το ύψος των μεταβλητών αποδοχών που γίνεται 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, επιμροή, 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 διενεργημένου 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 Εταιρία, 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 και πρότυπα, β) λειτουργεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες και γ) κατά τη μέχρι σήμερα εφαρμογή της δεν έχει οδηγήσει σε παραπτώσεις 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 σχετικές στον τομέα των νομισματιστικών υπηρεσιών (Sustainable Finance Disclosure Regulation – SFDR)

συμμορφωνεται με τις απαιτησεις του κανονισμου (εε) περι γνωστοποιησεων αειφοριας στον τομεα των χρηματοοικονομικων υπηρεσιων (systemic finance disclosure regulation – sfdr). Επισημαίνεται, ωστόσο, ότι οι καταβληθείσες εντός του 2020 αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρίας 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

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 “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ”

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΕΤΟΧΙΚΟ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ” (η Έκθεση Διαχείρισης) 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 λουιτές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης 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 Διαχείρισης”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχείρισης 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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης, 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 δικλίδων 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 DTL, a UK private company limited by guarantee.

DTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTL, 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.