



Euroxx Hellenic Recovery Balanced Fund

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
Τ: 210 328 82 22
F: 210 328 86 90
www.piraeusaedak.gr
piraeusaedak@piraeusbank.gr

EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND

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

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2021

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

(ποσά σε €)

I. 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	916,211.68	599,274.83	808,157.33
Καταθέσεις σε τράπεζες	58,345.52	32,212.89	91,786.29
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	6,859.18	9,344.53	4,651.29
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	981,416.38	640,832.25	904,594.91
Υποχρεώσεις	(1,214.94)	(843.84)	(4,841.16)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	980,201.44	639,988.41	899,753.75
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R)	69,730.355	38,671.965	99,435.930
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R)	3.5766	3.3634	3.5583
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	59,469.573	44,459.132	45,357.132
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	12.2887	11.4694	12.0364
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	493,279.34	378,182.71	528,228.32
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	422,932.34	221,088.45	279,925.34
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 περυστώσεις (1) (2) και (3)	0.00	3.67	3.67
Σύνολο (1+2+3+4)	916,211.68	599,274.83	808,157.33

II. 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
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων χρήσης			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	39,665.47	(3,505.69)	171,414.97
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	16,659.71	16,495.45	40,963.66
Έξοδα διαχείρισης	(8,016.50)	(6,157.40)	(13,713.26)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(1,218.66)	(959.19)	(2,161.28)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(790.84)	(815.49)	(9,718.75)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(482.31)	(343.32)	(3,337.13)
Καθαρό εισόδημα	45,816.87	4,714.36	183,448.21
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	410,000.00	46,000.00	806,835.00
Εξαγορές μεριδίων	(115,602.24)	(233,442.86)	(1,580,478.97)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(1.60)	(77,036.84)	244,829.46
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	0.00		0.00
	294,396.16	(264,479.70)	(528,814.51)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	340,213.03	(259,765.34)	(345,366.30)

(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 2021

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	23,664		1.290	30,526.56	3.11%	3.11%
ΤΡΑΠΕΖΑ EUROBANK ERGASIAS S.A (ΚΟ)	34,500		0.891	30,753.30	3.14%	3.13%
ΕΘΝΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ	11,350		2.932	33,278.20	3.40%	3.39%
ALPHA ΤΡΑΠΕΖΑ Α.Ε (ΚΟ)	20,177		1.077	21,730.63	2.22%	2.21%
RHOENIX VEGA MEZZ PLC	23,664		0.058	1,393.81	0.14%	0.14%
VIOTALCO SA (Χ.Α.)	3,963		4.590	18,190.17	1.86%	1.85%
ΦΟΥΡΛΗΣ ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΙΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ (ΚΑ)	1,000		3.850	3,850.00	0.39%	0.39%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΑ-ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	3,440		3.710	12,762.40	1.30%	1.30%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ,ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	2,470		9.510	23,489.70	2.40%	2.39%
LAMDA DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	2,586		6.905	17,856.33	1.82%	1.82%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΤΗΛΕΠ/ΝΙΩΝ ΕΛΛΑΔΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2,684		16.255	43,628.42	4.45%	4.45%
ΕΛΛΗΝΙΚΑ ΠΕΤΡΕΛΑΙΑ Α.Ε. (ΚΟ)	2,261		6.220	14,063.42	1.43%	1.43%
MOTOR OIL Α.Ε.	1,631		13.750	22,426.25	2.29%	2.29%
ΔΗΜΟΣΙΑ ΕΠΙΧΕΙΡΗΣΗ ΗΛΕΚΤΡΙΣΜΟΥ Α.Ε.	3,557		9.400	33,435.80	3.41%	3.41%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	1,678		13.580	22,787.24	2.32%	2.32%
ΑΔΜΗΕ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ Α.Ε.	5,000		2.415	12,075.00	1.23%	1.23%
TITAN INTERNATIONAL (ΑΤΗ)	940		13.380	12,577.20	1.28%	1.28%
ΜΥΤΙΛΗΝΑΙΟΣ Α.Ε. (ΚΟ)	2,196		15.130	33,225.48	3.39%	3.39%
ΓΡ. ΣΑΡΑΝΤΗΣ Α.Β.Ε.Ε.(ΚΟ)	1,738		8.900	15,468.20	1.58%	1.58%
JUMBO ΑΕΕ (ΚΟ)	1,550		12.600	19,530.00	1.99%	1.99%
COCA COLA HBC AG	590		30.260	17,853.40	1.82%	1.82%
ΟΡΓΑΝΙΣΜΟΣ ΛΙΜΕΝΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.	690		17.220	11,881.80	1.21%	1.21%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	2,100		4.805	10,090.50	1.03%	1.03%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	2,438		12.470	30,401.86	3.10%	3.10%
				493,275.67	50.32%	50.26%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών Υπό Αναστολή						
FOLLI FOLLIE GROUP	3,665		0.001	3.67	0.00%	0.00%
				3.67	0.00%	0.00%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				493,279.34	50.32%	50.26%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 3.75% 30 JAN 2028	170.00		118.004	20,060.68	2.05%	2.04%
GGB FXD 3.9% 30 JAN 2033	361.00		126.221	45,565.78	4.65%	4.64%
GGB FXD 4% 30 JAN 2037	81.00		138.765	11,239.97	1.15%	1.15%
GGB FXD 3.875% 12 MAR 202	550.00		118.861	65,373.55	6.67%	6.66%
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035	200.00		104.574	20,914.80	2.13%	2.13%
GGB FXD 2% 22 APR 2027 6Y	430.00		106.612	45,843.16	4.68%	4.67%
				208,997.94	21.32%	21.30%
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
GEKTERN FXD 3.95% 04 APR	240.00		103.700	24,888.00	2.54%	2.54%
ΜΟΗΓΑ FXD 3% (CORAL)	310.00		100.850	31,263.50	3.19%	3.19%
ΑΕΓΝΓΑ 3.6% 12 MAR 2026	80.00		100.000	8,000.00	0.82%	0.82%
ΑΤΤΕΝ FXD 3.4% 26 JUL 202	290.00		98.200	28,478.00	2.91%	2.90%
ΤΕΡΝΑ ENERGY 10/22/26	240.00		98.600	23,664.00	2.41%	2.41%
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4	310.00		101.550	31,480.50	3.21%	3.21%
ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 20	80.00		101.230	8,098.40	0.83%	0.83%
ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 28	220.00		99.100	21,802.00	2.22%	2.22%
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 28	370.00		98.000	36,260.00	3.70%	3.69%
				213,934.40	21.83%	21.80%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				422,932.34	43.15%	43.09%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				916,211.68	93.47%	93.36%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				58,345.52	5.95%	5.95%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				58,345.52	5.95%	5.95%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				6,859.18	0.70%	0.70%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				6,859.18	0.70%	0.70%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				981,416.38	100.12%	100.00%

ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ 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				(921.07)	-0.09%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(218.96)	-0.02%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(74.91)	-0.01%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(1,214.94)	-0.12%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				980,201.44	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 3.9% 30 JAN 2033 *	GR0128015725	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 4% 30 JAN 2037 *	GR0133011248	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 3.875% 12 MAR 2029	GR0124035693	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 1.875% 4 FEB 2035 15Y	GR0128016731	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GGB FXD 2% 22 APR 2027 6Y	GR0118020685	BLOOMBERG	ATHENS	GREECE	BB	S&P
GEKTERN FXD 3.95% 04 APR	GRC1451184D4	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΜΟΗΓΑ FXD 3% 11 MAY 2023 4Y	GRC8161185B1	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
AEGNGA FXD 3.6% 12 MAR 2026 7Y	GRC4951193D4	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΑΤΤΙΣΑ ΣΥΜΜΕΤΟΧΩΝ 3.4% 26/07/24	GRC1441197B3	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
TENERG 10/22/26	GRC813119AD1	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4	GRC2451207D1	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 27	GRC419120AD7	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 28	GRC4261213D5	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 28	GRC5091217D9	ΧΡΗΜ/ΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	ATHENS	GREECE	N/A	N/A

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

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ 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
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ		
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020	38,671.965	186,298.87
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R)	57,293.558	200,000.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R)	(26,235.168)	(93,161.95)
ΜΕΡΙΔΙΑ EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2021	69,730.355	293,136.92
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2020	44,459.132	423,928.76
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	16,871.525	210,000.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I)	(1,861.084)	(22,440.29)
ΜΕΡΙΔΙΑ EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2021	59,469.573	611,488.47
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2021	129,199.928	904,625.39

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες

Κέρδη από πώληση χρεογράφων

Ζημιές από πώληση χρεογράφων

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα

Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.

Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.

ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)

Τόκοι ομολόγων

Τόκοι καταθέσεων

01.01. - 31.12.2021

	43,997.63		
	(4,332.16)	39,665.47	
	0.00		
	0.00	0.00	39,665.47
		8,336.06	
		8,312.11	
		11.54	16,659.71

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης	(8,016.50)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(1,218.66)	
Λοιπά έξοδα	(230.48)	
Φόροι	(560.36)	
Κόστος συναλλαγών	(482.31)	(10,508.31)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2021 45,816.87

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2021	916,211.68	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2021	(886,452.50)	29,759.18

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 29,759.18

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2021	63,989.76	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2021	(63,989.76)	0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2021 0.00

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2021 (I+II+III+IV) 980,201.44

EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) (Μεριδία 69,730.355*Καθαρή Τιμή 3.5766) 249,398.34

EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) (Μεριδία 59,469.573*Καθαρή Τιμή 12.2887) 730,803.10

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	50.26%	59.01%	(8,75%)	50.32%	59.09%	(8,77%)
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	43.09%	34.50%	8.59%	43.15%	34.55%	8.60%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 1δ άρθρου 59 Ν. 4099/2012	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Λοιπές κινητές αξίες	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

V.2. ΠΙΝΑΚΑΣ ΔΙΑΘΕΣΗΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2021 - 31.12.2021

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) χρήσεως	45,816.87
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	45,816.87

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 EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) στις 31.12	249,398.34	130,069.23	353,818.64
Μεριδία σε κυκλοφορία EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) στις 31.12	69,730.355	38,671.965	99,435.930
Καθαρή τιμή μεριδίου EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (R) στις 31.12	3.5766	3.3634	3.5583
Καθαρή αξία Ενεργητικού EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) στις 31.12	730,803.10	509,919.18	545,935.11
Μεριδία σε κυκλοφορία EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) στις 31.12	59,469.573	44,459.132	45,357.132
Καθαρή τιμή μεριδίου EUROXX HELLENIC RECOVERY BALANCED FUND (I) στις 31.12	12.2887	11.4694	12.0364

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	5.95%	3.11%	9.06%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	0.00%	3.11%	3.11%
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	5.95%	0.00%	5.95%

ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0.00%	9.71%	9.71%
ΤΕΡΝΑ ΕΝΕΡΓΕΙΑΚΗ	0.00%	2.32%	2.32%
ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ Α.Ε.ΣΥΜΜΕΤ,ΑΚΙΝΗΤ.ΚΑΤΑΣΚ.	0.00%	2.40%	2.40%
ΓΕΚΤΕΡΝ FXD 3.95% 04 APR	0.00%	2.54%	2.54%
ΔΕΔ.ΤΟΚ ΓΕΚΤΕΡΝ FXD 3.95% 04 APR	0.00%	0.02%	0.02%
ΤΕΡΝΑ ENERGY 10/22/26	0.00%	2.41%	2.41%
ΔΕΔ ΤΟΚΟΙ ΤΕΝΕΡΓ 10/22/26	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ	0.00%	5.43%	7.72%
ΜΟΤΟΡ ΟΙΛ Α.Ε.	0.00%	2.29%	2.29%
ΜΟΗΓΑ FXD 3% (CORAL)	0.00%	3.19%	3.19%
ΔΕΔ.ΤΟΚ ΜΟΗΓΑ FXD 3% 11 MAY 2023 4Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 28	0.00%	2.22%	2.22%
ΔΕΔ ΤΟΚ ΜΟΗΓΑ FXD 1.9% 23 MAR 2028	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ	0.00%	1.86%	1.86%
ΑΕΡΟΠΟΡΙΑ ΑΙΓΑΙΟΥ (ΚΟ)	0.00%	1.03%	1.03%
ΑΕΓΝΓΑ 3.6% 12 MAR 2026	0.00%	0.82%	0.82%
ΔΕΔ.ΤΟΚ ΑΕΓΝΓΑ FXD 3.6% 12 MAR 2026	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT	0.00%	5.06%	5.06%
ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT Α.Ε. (ΚΟ)	0.00%	1.82%	1.82%
ΛΑΜΔΑ DEVELOPMENT FXD 3.4	0.00%	3.21%	3.21%
ΔΕΔ.ΤΟΚ ΛΑΜΔΑΓ FXD 3.4% 21 JUL 2027	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ ΟΠΑΠ	0.00%	3.93%	3.93%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	0.00%	3.10%	3.10%
ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 20	0.00%	0.83%	0.83%
ΔΕΔ.ΤΟΚ ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 27	0.00%	0.00%	0.00%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.65%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	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. Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2021.

3. 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 31.12.2021 εκτιμήθηκε σε 0,001 ευρώ.

4. 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.

5. Τα Ομόλογα Ελληνικών Εταιρειών αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές κλεισίματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών 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.

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. 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"

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. 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.

10. Τα μερίδια του ενεργητικού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο EuroxxHellenic RecoveryBalanced Fund 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 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 και
 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. Κατά τη διάρκεια του 2021 το Α/Κ διατήρησε υψηλά ποσοστά επένδυσης τόσο σε ελληνικές μετοχές όσο και σε ελληνικά ομόλογα. Οι προοπτικές της ελληνικής οικονομίας βελτιώνονται καθώς η πανδημία φαίνεται να εξασθενεί. Οι επενδύσεις επικεντρώθηκαν σε εταιρίες με ποιοτικούς ισολογισμούς και ισχυρές ταμειακές ροές. Παράλληλα, το Α/Κ συμμετείχε σε νέες εκδόσεις ομολόγων, εταιρικών και κρατικών, προς εκμετάλλευση των ελκυστικών προσφερόμενων αποδόσεων.

12. 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 αλλά 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 υπάρξει 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.

13. 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 Εταιρεία στοχεύει στην επιβράβευση των εργαζόμενων με υψηλές αποδόσεις προκειμένου να υποστηριχθεί η επίτευξη των επιχειρηματικών στόχων σε επίπεδο ατομικό, μονάδας και διεύθυνσης. Τα σχήματα μεταβλητών αποδοχών 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 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 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 Εταιρείας, 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>

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

Αθήνα, 27 Απριλίου 2022

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