

Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (ΙΙ) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης
31.12.2024

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

Λεωφ. Συγγρού 87, 117 45 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

www.piraeusaedak.gr

piraeusaedak@piraeusbank.gr



ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (Π) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφαση 541/26.04.2024 της Ε.Κ.)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2024
Περίοδος 01.01 - 31.12.2024
(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 31ης Δεκεμβρίου 2024 (Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	277,989,654.66		
Καταθέσεις σε τράπεζες	810,974.37		
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	3,532,867.01		
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	282,333,496.04		
Υποχρεώσεις	(878,734.02)		
	(878,734.02)		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	281,454,762.02		
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 Π ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	27,996,528.697		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 Π ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	10.0532		
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών			
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	277,989,654.66		
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά			
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)			
Σύνολο (1+2+3+4)	277,989,654.66		

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024 (Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	01.01. - 31.12.2024	01.01. - 31.12.2023	01. - 31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	173,499.92		
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	3,537,546.98		
Έξοδα διαχείρισης	(1,544,342.80)		
Έξοδα Θεματοφύλακα	(154,434.27)		
Λοιπά έξοδα και φόροι	(658,538.73)		
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	1,353,731.10		
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	277,447,954.24		
Εξαγορές μεριδίων	(2,400,897.06)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5,053,973.74		
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	280,101,030.92		
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	281,454,762.02		

(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 2024**

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

	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
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Treasury Bills Εξωτερικού						
BTF 12 FEB 2025 0Y	1,500.00		99.688	149,532.00	0.05%	0.05%
				149,532.00	0.05%	0.05%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	75,500.00		99.064	7,479,332.00	2.66%	2.65%
PPCGA FXD 4.375% 30 MAR 26	232,000.00		100.024	23,205,568.00	8.24%	8.22%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	36,500.00		98.646	3,600,579.00	1.28%	1.28%
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y	92,000.00		97.764	8,994,288.00	3.20%	3.19%
RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 2026	15,000.00		98.561	1,478,415.00	0.53%	0.52%
ISPIM FXD 4% 19 MAY 2026	63,000.00		101.663	6,404,769.00	2.28%	2.27%
FREGR FXD 4.25% 28 MAY 26	78,000.00		101.998	7,955,844.00	2.83%	2.82%
ROMANI FXD 2.75% 26 FEB 26	29,000.00		99.013	2,871,377.00	1.02%	1.02%
BNP FXD 1.125% 11 JUN 2026	133,000.00		97.509	12,968,697.00	4.61%	4.59%
BBVASM FXD 1% 21 JUN 2026	123,000.00		97.419	11,982,537.00	4.26%	4.24%
NWG FXD 0.125% 18 JUN 2026	105,000.00		96.304	10,111,920.00	3.59%	3.58%
VIEFF FXD 0% 9 JUN 2026 5	97,000.00		96.219	9,333,243.00	3.32%	3.31%
RYAID FXD 0.875% 25 MAY 26	118,000.00		97.379	11,490,722.00	4.08%	4.07%
VLVY FXD 0% 18 MAY 2026	67,000.00		96.325	6,453,775.00	2.29%	2.29%
TSCOLN 29 MAY 2026 0.875%	61,000.00		97.569	5,951,709.00	2.11%	2.11%
SOCGEN FXD 0.875% 1 JUL 26	75,000.00		96.798	7,259,850.00	2.58%	2.57%
ENIIM FXD 1.25% 18 MAY 2026	57,000.00		98.020	5,587,140.00	1.99%	1.98%
FMEGR FXD 1% 29 MAY 2026	48,410.00		97.510	4,720,459.10	1.68%	1.67%
RKTLN FXD 0.375% 19 MAY 26	20,000.00		96.831	1,936,620.00	0.69%	0.69%
ENXFP FXD 0.125% 17 MAY 26	55,000.00		96.724	5,319,820.00	1.89%	1.88%
ERSTBK FXD 0.875% 22 MAY 26	27,000.00		97.398	2,629,746.00	0.93%	0.93%
AIRFP FXD 1.375% 9 JUN 26	20,000.00		98.198	1,963,960.00	0.70%	0.70%
VW FXD 1.5% 19 JUN 2026	76,000.00		97.772	7,430,672.00	2.64%	2.63%
ENELIM FXD 0.25% 28 MAY 26	56,000.00		96.763	5,418,728.00	1.93%	1.92%
CABKSM FXD 1.375% 19 JUN 26	46,000.00		98.023	4,509,058.00	1.60%	1.60%
CMZB FXD 1.125% 22 JUN 26	98,000.00		97.775	9,581,950.00	3.40%	3.39%
BAMIIM FXD 0.875% 15 JUL 26	30,000.00		97.382	2,921,460.00	1.04%	1.03%
				189,562,238.10	67.35%	67.14%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	2,000.00		99.608	199,216.00	0.07%	0.07%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	54,000.00		101.758	5,494,932.00	1.95%	1.95%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	228,000.00		98.228	22,395,984.00	7.96%	7.93%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	19,000.00		104.236	1,980,484.00	0.70%	0.70%
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	79,500.00		98.595	7,838,302.50	2.78%	2.78%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	40,720.00		105.748	4,306,058.56	1.53%	1.53%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	191,500.00		106.405	20,376,557.50	7.24%	7.22%
CABKSM VAR 16 MAY 2027 4	70,000.00		102.284	7,159,880.00	2.54%	2.54%
KBCBB VAR 16 JUN 2027 6Y	105,000.00		96.691	10,152,555.00	3.61%	3.60%
BKIR VAR 10 MAY 2027 6Y	40,000.00		96.813	3,872,520.00	1.38%	1.37%
HSBC VAR 15 JUN 2027 4Y	45,000.00		100.031	4,501,395.00	1.60%	1.59%
				88,277,884.56	31.36%	31.27%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				277,989,654.66	98.77%	98.46%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				277,989,654.66	98.77%	98.46%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				810,974.37	0.29%	0.29%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				810,974.37	0.29%	0.29%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Χρεώστες				166,214.38	0.06%	0.06%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				3,366,652.63	1.20%	1.19%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				3,532,867.01	1.26%	1.25%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				282,333,496.04	100.31%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(293,433.08)	-0.10%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(573,589.91)	-0.20%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(11,711.03)	0.00%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(878,734.02)	-0.31%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				281,454,762.02	100.00%	



ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ COMPOSITE
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	IT0005170839	BLOOMBERG	MOT	ITALY	NR
PPCGA FXD 4.375% 30 MAR 26	XS2314265237	BLOOMBERG	PARIS	GREECE	BB-
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	XS2337604479	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB+
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y	XS2364001151	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	GREECE	N/A
RENAUL FXD 2.375% 25 MAY	FR0014000NZ4	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BB+
ISPIM FXD 4% 19 MAY 2026	XS2625195891	BLOOMBERG	EUROTLX	ITALY	BBB
FREGR FXD 4.25% 28 MAY 26	XS2559580548	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB-
ROMANI FXD 2.75% 26 FEB 26	XS2178857285	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	ROMANIA	BBB-
BNP FXD 1.125% 11 JUN 2026	XS1748456974	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A-
BBVASM FXD 1% 21 JUN 2026	XS2013745703	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	BBB+
NWG FXD 0.125% 18 JUN 2026	XS2355599197	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	A
VIEFP FXD 0% 9 JUN 2026 5	FR0014002C30	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	NR
RYAID FXD 0.875% 25 MAY 26	XS2344385815	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	IRELAND	BBB+
VLVY FXD 0% 18 MAY 2026 4	XS2342706996	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	SWEDEN	A
TSCOLN 29 MAY 2026 0.875%	XS2086868010	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB-
SOCGEN FXD 0.875% 1 JUL 26	FR0013430733	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB
ENIIM FXD 1.25% 18 MAY 2026	XS2176783319	BLOOMBERG	FRANKFURT	ITALY	BBB+
FMGR FXD 1% 29 MAY 2026	XS2178769076	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	BBB-
RKTLN FXD 0.375% 19 MAY 26	XS2177013252	BLOOMBERG	LONDON	NETHERLANDS	A-
ENXFP FXD 0.125% 17 MAY 26	DK0030485271	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	NETHERLANDS	NR
ERSTBK FXD 0.875% 22 MAY 26	XS2000538343	BLOOMBERG	VIENNA	AUSTRIA	BBB+
AIRFP FXD 1.375% 9 JUN 2026	XS2185867830	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	NETHERLANDS	A
VW FXD 1.5% 19 JUN 2026 7	XS2014291616	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	GERMANY	A-
ENELIM FXD 0.25% 28 MAY 26	XS2390400633	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	NETHERLANDS	BBB
CABKSM FXD 1.375% 19 JUN 26	XS2013574038	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	BBB+
CMZB FXD 1.125% 22 JUN 2026	DE000CZ40N46	BLOOMBERG	FRANKFURT	GERMANY	BBB
BAMIIM FXD 0.875% 15 JUL 2026	XS2365097455	BLOOMBERG	EUROTLX	ITALY	BBB
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	XS2237982769	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB+
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	XS2307437629	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	B+
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	XS2338193019	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB+
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	XS2354777265	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	CCC+
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	XS2355059168	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	CYPRUS	BB+
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	XS2559486019	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB+
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	XS2562213145	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB+
CABKSM VAR 16 MAY 2027 4	XS2623501181	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	BBB+
KVCBB VAR 16 JUN 2027 6Y	BE0974365976	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	BELGIUM	A-
BKIR VAR 10 MAY 2027 6Y	XS2311407352	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	IRELAND	BBB+
HSBC VAR 15 JUN 2027 4Y	XS2486589596	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	A-
BTF 12 FEB 2025 0Y	FR0128537190	BLOOMBERG	MTS FRANCE	FRANCE	N/A

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

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

ΜΕΡΙΔΙΑ		ΑΞΙΑ		
I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ				
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	28,237,871.602		277,447,954.24	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 ΙΙ ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ	(241,342.905)	27,996,528.697	(2,400,897.06)	275,047,057.18
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024	27,996,528.697		275,047,057.18	

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξ

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.

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Τόκοι ομολόγων

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης

Αμοιβή θεματοφυλακής

Λοιπά έξοδα

Φόροι

01.01. - 31.12.2024

176,230.98			
(2,731.06)	173,499.92		
0.00			
0.00	0.00		173,499.92
	3,537,546.98		3,537,546.98
	(1,544,342.80)		
	(154,434.27)		
	(13,994.24)		
	(644,544.49)		(2,357,315.80)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2024

1,353,731.10

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

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024

277,989,654.66

Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2024

(272,935,680.92)

5,053,973.74

Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024

0.00

Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 31.12.2024

0.00

0.00**ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ****5,053,973.74****IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024

3,465,107.36

Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2024

(3,465,107.36)

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024**ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2024 (I+II+III+IV)****281,454,762.02****ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ (Μεριδία 27,996,528.697*Καθαρή Τιμή 10.0532)****281,454,762.02****V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ****V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024**

(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
	31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οντανωμένη ανοχή	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	98.46%	0.00%	98.46%	98.77%	0.00%	98.77%
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 01.01.2024 - 31.12.2024

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημίες) χρήσεως	1,353,731.10
Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο	1,353,731.10

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 2024	ΧΡΗΣΗ 2023	ΧΡΗΣΗ 2022
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	281,454,762.02		
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	27,996,528.697		
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 II ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ στις 31.12	10.0532		

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	0.29%	2.34%	2.63%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.70%	0.70%
ΤΟΚΟΙ PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.00%	0.00%
TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	1.53%	1.53%
ΤΟΚΟΙ TPEIR VAR 28 JAN 2027 4Y	0.00%	0.11%	0.11%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA BANK	0.00%	9.53%	9.53%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	1.95%	1.95%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.06%	0.06%
ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	7.24%	7.24%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 16 JUN 2027 4Y	0.00%	0.28%	0.28%
ΟΜΙΛΟΣ CAIXABANK	0.00%	4.22%	4.22%
CABKSM FXD 1.375% 19 JUN 26	0.00%	1.60%	1.60%
ΤΟΚΟΙ CABKSM FXD 1.375% 19 JUN	0.00%	0.01%	0.01%
CABKSM VAR 16 MAY 2027 4	0.00%	2.54%	2.54%
ΤΟΚΟΙ CABKSM VAR 16 MAY 2027 4	0.00%	0.07%	0.07%



Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης
κατηγορία

0.09%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**A. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ & ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Η ετήσια Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Χρήσεως καθώς και κάθε σημαντική πληροφορία που επιτρέπει στους επενδυτές να διαμορφώσουν τεκμηριωμένη γνώμη για την εξέλιξη των δραστηριοτήτων και των αποτελεσμάτων του Αμοιβαίου. Η Έκθεση Διαχείρισης συντάχθηκε κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014 (Παράρτημα Β) και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.

2. Το σύνολο των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου αποτιμώνται στην εύλογη αξία. Η αξία των χρηματοοικονομικών στοιχείων που επιμετρήθηκαν βάσει δημοσιευμένων τιμών, ανέρχεται, κατά την 31.12.2024, σε 277 989 654.66 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. Τα Treasury Bills Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (BGN) της 31.12.2024.

4. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT,BGN) της 31.12.2024. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2024-31.12.2024.

5. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 31.12.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους.

Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 31.12.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2024 - 31.12.2024.

B. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. Δυνάμει της υπ' αρ. 541/26.04.2024 απόφασης έγκρισης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς συστάθηκε το Αμοιβαίο Κεφάλαιο " ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2026 (II) ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ".

2. 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"

3. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά τη χρήση 01.01.2024-31.12.2024 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.

4. Ο Πίνακας με τα χαρακτηριστικά ομολόγων απεικονίζει την πιστοληπτική διαβάθμιση των Ομολογιακών Δανείων Εξωτερικού και Εσωτερικού, των Ομολόγων Ελληνικού Δημοσίου (ΟΕΔ) καθώς και των Εντόκων Γραμματίων Ελληνικού Δημοσίου (ΕΓΕΔ), εκτός ορισμένων τίτλων για τους οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 31.12.2024.

5. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

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

7. Το Α/Κ διατήρησε υψηλά ποσοστά επένδυσης σε ευρωπαϊκά ομόλογα. Μέρος του χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε σε ευρωπαϊκά κρατικά ομόλογα και το υπόλοιπο σε ευρωπαϊκά εταιρικά και τραπεζικά ομόλογα. Οι επενδύσεις επικεντρώθηκαν σε εταιρίες με ποιοτικούς ισολογισμούς και ισχυρές ταμειακές ροές. Επιλέχθηκαν τίτλοι που προσφέρουν ελκυστική απόδοση κατά τη διάρκεια ζωής του χαρτοφυλακίου.

8. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία αποδοχές κατά το οικονομικό έτος 2024 (01.01.2024 - 31.12.2024), βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς υπ' αρ. 17/633/2012:

1) Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.729.326,89 ευρώ, από τα οποία:

α) για σταθερές αποδοχές: 1.456.126,89 ευρώ και

β) για μεταβλητές αποδοχές: 273.200,00 ευρώ

2) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 41

3) Ποσά που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 200.000,00 ευρώ

4) Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 1

5) Ποσά που καταβλήθηκαν από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια που διαχειρίζεται η Διαχειρίστρια Εταιρεία: 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 : 582.201,80 ευρώ

Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 534.750,92 ευρώ

Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 113.523,45 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 σχεδιάζονται σε μακροπρόθεσμη ή βραχυπρόθεσμη βάση, επιβραβεύοντας έτσι την επίτευξη τόσο των βραχυπρόθεσμων όσο και των μακροπρόθεσμων επιχειρηματικών στόχων.



Τα ποσά των μεταβλητών αποδοχών αποδίδονται βάσει προκαθορισμένων, μετρήσιμων, ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Τα κριτήρια αυτά ενσωματώνουν τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του Ομίλου, επιτυγχάνουν την ευθυγράμμιση μεταξύ των συμφερόντων των εργαζόμενων και των συμφερόντων της Διαχειρίστριας Εταιρείας και των μετόχων, εξασφαλίζοντας την αποφυγή ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων, λαμβάνουν δε επίσης υπόψη κινδύνους βιωσιμότητας και παράγοντες αειφορίας. Η Διαχειρίστρια Εταιρεία δεν έχει δεσμευτική υποχρέωση καταβολής μεταβλητών αποδοχών.

8) Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε για τη χρονική περίοδο του έτους 01/01/2024-31/12/2024 από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας, στο δε σχετικό πόρισμα με ημερομηνία 16/04/2025 επιβεβαιώθηκε η συμμόρφωση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας με το εφαρμοστέο νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο.

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. 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.

9) Ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία πολιτικής αποδοχών από την αρχή της περιόδου αναφοράς έως σήμερα: Η Πολιτική Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας τροποποιήθηκε κατά την περίοδο αναφοράς της παρούσας έκθεσης δυνάμει της υπ' αριθμ. 370/18.12.2024 απόφασης του ΔΣ σε συμμόρφωση με την αντίστοιχη Πολιτική Αποδοχών του Ομίλου της Τράπεζας Πειραιώς, ενώ κατά την τρέχουσα περίοδο βρίσκεται εκ νέου στο στάδιο επεξεργασίας προς ενσωμάτωση αλλαγών σύμφωνα με την αντίστοιχη Πολιτική του Ομίλου. Η εν λόγω επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας αναμένεται να ολοκληρωθεί εντός του έτους 2025.

Επισημαίνεται ότι οι καταβληθείσες εντός του 2024 αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας, όπως αυτή εγκρίθηκε δυνάμει της υπ' αριθμ. 370/18.12.2024 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>

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

Αθήνα, 28 Απριλίου 2025

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Ν. ΚΟΕΝ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Κ. ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό” (η Έκθεση Διαχειρίσεως), που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος 2026 (II) Ευρωπαϊκό Ομολογιακό” κατά την 31^η Δεκεμβρίου 2024 και την χρηματοοικονομική του επίδοση για το έτος που έληξε την ημερομηνία αυτή, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις που προβλέπονται από το άρθρο 77 του Ν. 4099/2012 και το άρθρο 4 της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, όπως ισχύουν.

Βάση Γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ), όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία. Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην παράγραφο της έκθεσής μας «Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως».

Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία και από το διαχειριζόμενο από αυτή Αμοιβαίο Κεφάλαιο, καθ’ όλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τον Κώδικα Δεοντολογίας για Επαγγελματίες Ελεγκτές του Συμβουλίου Διεθνών Προτύπων Δεοντολογίας Ελεγκτών, όπως αυτός έχει ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία και τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις της ισχύουσας νομοθεσίας και του προαναφερόμενου Κώδικα Δεοντολογίας. Πιστεύουμε ότι τα ελεγκτικά τεκμήρια που έχουμε αποκτήσει είναι επαρκή και κατάλληλα να παρέχουν βάση για τη γνώμη μας.

Έμφαση Θέματος

Εφιστούμε την προσοχή σας στη σημείωση 1 της Έκθεσης Διαχειρίσεως όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

Στη γνώμη μας δεν διατυπώνεται επιφύλαξη σε σχέση με το θέμα αυτό.

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας για την Έκθεση Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχειρίσεως, σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014 και του Ν. 4099/2012 καθώς και της απόφασης 17/633/20.12.2012 του Διοικητικού Συμβουλίου της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς όπως ισχύουν και για εκείνες τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου, που η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας καθορίζει ως απαραίτητες, ώστε να καθίσταται δυνατή η κατάρτιση Έκθεσης Διαχειρίσεως απαλλαγμένης από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος.

Ευθύνες Ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Οι στόχοι μας είναι να αποκτήσουμε εύλογη διασφάλιση για το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως στο σύνολό της είναι απαλλαγμένη από ουσιώδες σφάλμα, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος και να εκδώσουμε έκθεση ελεγκτή, η οποία περιλαμβάνει τη γνώμη μας. Η εύλογη διασφάλιση συνιστά διασφάλιση υψηλού επιπέδου, αλλά δεν είναι εγγύηση ότι ο έλεγχος που διενεργείται σύμφωνα με τα ΔΠΕ, όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, θα εντοπίζει πάντα ένα ουσιώδες σφάλμα, όταν αυτό υπάρχει. Σφάλματα δύναται να προκύψουν από απάτη ή από λάθος και θεωρούνται ουσιώδη όταν, μεμονωμένα ή αθροιστικά, θα μπορούσε εύλογα να αναμένεται ότι θα επηρέαζαν τις οικονομικές αποφάσεις των χρηστών, που λαμβάνονται με βάση αυτή την Έκθεση Διαχειρίσεως.

Ως καθήκον του ελέγχου, σύμφωνα με τα ΔΠΕ όπως αυτά έχουν ενσωματωθεί στην Ελληνική Νομοθεσία, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στην Έκθεση Διαχειρίσεως, που οφείλεται είτε σε απάτη είτε σε λάθος, σχεδιάζοντας και διενεργώντας ελεγκτικές διαδικασίες που ανταποκρίνονται στους κινδύνους αυτούς και αποκτούμε ελεγκτικά τεκμήρια που είναι επαρκή και κατάλληλα για να παρέχουν βάση για την γνώμη μας. Ο κίνδυνος μη εντοπισμού ουσιώδους σφάλματος που οφείλεται σε απάτη είναι υψηλότερος από αυτόν που οφείλεται σε λάθος, καθώς η απάτη μπορεί να εμπεριέχει συμπαιγνία, πλαστογραφία, εσκεμμένες παραλείψεις, ψευδείς διαβεβαιώσεις ή παράκαμψη των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου.
- Κατανοούμε τις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό την διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών πολιτικών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.
- Αξιολογούμε τη συνολική παρουσίαση, τη δομή και το περιεχόμενο της Έκθεσης Διαχειρίσεως, συμπεριλαμβανομένων των γνωστοποιήσεων, καθώς και το κατά πόσο η Έκθεση Διαχειρίσεως απεικονίζει τις υποκείμενες συναλλαγές και τα γεγονότα με τρόπο που επιτυγχάνεται η εύλογη παρουσίαση.

Μεταξύ άλλων θεμάτων, κοινοποιούμε στη διοίκηση, το σχεδιαζόμενο εύρος και το χρονοδιάγραμμα του ελέγχου, καθώς και σημαντικά ευρήματα του ελέγχου, συμπεριλαμβανομένων όποιων σημαντικών ελλείψεων στις δικλίδες εσωτερικού ελέγχου εντοπίζουμε κατά τη διάρκεια του ελέγχου μας.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2025

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Ελένη Χριστίνα Κρασιώτη

A.M. ΣΟΕΛ: 54871

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



This document has been prepared by Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme.

Deloitte Certified Public Accountants Societe Anonyme, a Greek company, registered in Greece with registered number 0001223601000 and its registered office at Marousi, Attica, 3a Fragkokklisias & Granikou str., 151 25, is one of the Deloitte Central Mediterranean S.r.l. ("DCM") countries. DCM, a company limited by guarantee registered in Italy with registered number 09599600963 and its registered office at Via Tortona no. 25, 20144, Milan, Italy is one of the Deloitte NSE LLP geographies. Deloitte NSE LLP is a UK limited liability partnership and member firm of DTTL, a UK private company limited by guarantee.

DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL, Deloitte NSE LLP and Deloitte Central Mediterranean S.r.l. do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.