

Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας

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



ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ
(Απόφ. 29/634/08-02-2006 της Ε.Κ.ΦΕΚ 264/02-03-2006)

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	176,134,822.55	144,695,507.78	115,072,434.51
Καταθέσεις σε τράπεζες	14,097,893.76	11,680,791.28	9,306,389.11
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,982,242.61	1,251,791.80	1,198,156.55
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	192,214,958.92	157,628,090.86	125,576,980.17
Υποχρεώσεις	(765 022.12)	(799 611.47)	(256 760.62)
	(765 022.12)	(799 611.47)	(256 760.62)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	191,449,936.80	156,828,479.39	125,320,219.55

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Υ)	3,750,446.006	2,961,512.855	2,010,907.773
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Υ)	10.2536	9.8997	9.3836
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ι)	113,933.172	106,564.092	291,805.037
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ι)	10.1315	9.8075	9.3158
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ρ)	29,432,383.754	25,212,021.567	21,692,619.438
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ρ)	5.1589	5.0161	4.7819

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών		0.00	0.00
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	176,134,822.55	144,695,507.78	115,072,434.51
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
4. Λοιποί μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)		0.00	0.00
Σύνολο (1+2+3+4)	176,134,822.55	144,695,507.78	115,072,434.51

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	01.01. - 31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	(1 752 529.35)	(3 149 287.00)	(1 449 722.32)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	3,252,654.79	2,638,657.32	2,462,639.74
Έξοδα διαχείρισης	(1 040 100.78)	(855 007.38)	(583 289.02)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(185 052.98)	(178 154.69)	(147 764.23)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(754 244.26)	(642 673.15)	(100 137.03)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(2 666.63)		
Καθαρό εισόδημα	(481 939.21)	(2 186 464.90)	181,727.14
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	57,818,426.67	64,770,701.02	28,966,141.43
Εξαγορές μεριδίων	(28 373 100.82)	(40 535 157.55)	(34 389 102.84)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	5,658,070.77	9,459,181.27	(11 346 888.59)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων		0.00	0.00
	35,103,396.62	33,694,724.74	(16 769 850.00)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	34,621,457.41	31,508,259.84	(16 588 122.86)

(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
Α. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Ι. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών						
LAMDA DEVELOPMENT FXD 3.4	6,110.00		99.159	605,864.55	0.32%	0.32%
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 28	12,560.00		94.500	1,186,920.00	0.62%	0.62%
				1,792,784.55	0.94%	0.93%
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
CYPRUS 04/11/15-25 4.25%	8,000.00		101.441	811,528.00	0.42%	0.42%
FRTR FXD 0.25% 25 NOV 2026	43,000.00		96.296	4,140,728.00	2.16%	2.15%
RAGB FXD 0.5% 20 APR 2027	35,000.00		96.193	3,366,755.00	1.76%	1.75%
SPGB FXD 1.45% 31 OCT 2027	23,000.00		97.558	2,243,834.00	1.17%	1.17%
BGB FXD 0.8% 22 JUN 2028	65,000.00		94.926	6,170,190.00	3.22%	3.21%
BTPS FXD 2.8% 1 DEC 2028	10,000.00		100.738	1,007,380.00	0.53%	0.52%
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	40,000.00		95.795	3,831,800.00	2.00%	1.99%
TELEFO FXD 1.715% 12 JAN 28	40,000.00		97.026	3,881,040.00	2.03%	2.02%
PGB FXD 3.875% 15 FEB 2030	21,000.00		107.493	2,257,353.00	1.18%	1.17%
MDT FXD 1.125% 7 MAR 2027	36,000.00		96.687	3,480,732.00	1.82%	1.81%
AIFP FXD 1.25% 13 JUN 2028	10,000.00		95.956	959,560.00	0.50%	0.50%
IBM FXD 1.25% 29 JAN 2027	12,000.00		97.222	1,166,664.00	0.61%	0.61%
FRTR FXD 0% 25 NOV 2030 1	33,000.00		85.119	2,808,927.00	1.47%	1.46%
NSANY FXD 2.652% 17 MAR26	10,000.00		99.074	990,740.00	0.52%	0.52%
NSANY FXD 3.201% 17 SEP 28	10,000.00		98.125	981,250.00	0.51%	0.51%
BTPS FXD 0.95% 15 SEP 2027	52,000.00		96.113	4,997,876.00	2.61%	2.60%
PGB FXD 0.3% 17 OCT 2031	10,000.00		86.503	865,030.00	0.45%	0.45%
ACAFA FXD 2.625% 17 MAR 27	10,000.00		99.066	990,660.00	0.52%	0.52%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	7,000.00		98.500	689,500.00	0.36%	0.36%
STLA FXD 3.875% 5 JAN 26	15,000.00		100.648	1,509,720.00	0.79%	0.79%
ELIOR FXD 3.75% 15 JUL 20	15,000.00		98.974	1,484,610.00	0.78%	0.77%
VTRS FXD 1.362% 23 JUN 20	35,000.00		96.383	3,373,405.00	1.76%	1.76%
MOLHB FXD 1.5% 8 OCT 2027	20,000.00		94.265	1,885,300.00	0.98%	0.98%
BGB FXD 0% 22 OCT 2027 7Y	45,000.00		93.892	4,225,140.00	2.21%	2.20%
TITIM FXD 2.375% 12 OCT 27	20,000.00		98.881	1,977,620.00	1.03%	1.03%
RAGB FXD 0.75% 20 FEB 202	30,000.00		95.400	2,862,000.00	1.49%	1.49%
AIG FXD 1.875% 21 JUN 202	20,000.00		97.645	1,952,900.00	1.02%	1.02%
BPLN FXD 2.519% 7 APR 202	20,000.00		98.932	1,978,640.00	1.03%	1.03%
F FXD 2.386% 17 FEB 2026	20,000.00		98.946	1,978,920.00	1.03%	1.03%
SPGB FXD 0% 31 JAN 2028 6	65,000.00		92.984	6,043,960.00	3.16%	3.14%
INEGRP FXD 2.875% 1 MAY 26	10,000.00		99.277	992,770.00	0.52%	0.52%
NETHER FXD 0.75% 15 JUL 26	81,000.00		95.088	7,702,128.00	4.02%	4.01%
RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 28	10,000.00		98.561	985,610.00	0.51%	0.51%
GM FXD 0.6% 20 MAY 2027 6	15,000.00		94.477	1,417,155.00	0.74%	0.74%
GS FXD 0.25% 26 JAN 2028	18,000.00		92.466	1,664,388.00	0.87%	0.87%
BTPS FXD 4.1% 1 FEB 2029	34,000.00		105.238	3,578,092.00	1.87%	1.86%
VW FXD 3.875% 11 OCT 2028	20,000.00		101.506	2,030,120.00	1.06%	1.06%
ROMANI FXD 5.5% 18 SEP 2028	15,000.00		103.587	1,553,805.00	0.81%	0.81%
ATOSTR FXD 2% 4 DEC 2028	10,000.00		95.377	953,770.00	0.50%	0.50%
RENAUL FXD 4.875% 14 JUN 28	10,000.00		104.464	1,044,640.00	0.55%	0.54%
ISPIM FXD 1.75% 20 MAR 2028	20,000.00		96.297	1,925,940.00	1.01%	1.00%
SANTAN FXD 0.2% 11 FEB 2028	10,000.00		92.006	920,060.00	0.48%	0.48%
MA FXD 1% 22 FEB 2029 7Y	10,000.00		93.502	935,020.00	0.49%	0.49%
GLENLN 10 MAR 2028	10,000.00		94.184	941,840.00	0.49%	0.49%
OBL FXD 2.1% 12 APR 2029	90,000.00		99.935	8,994,150.00	4.70%	4.68%
FRTR FXD 2.75% 25 FEB 2029	35,000.00		100.541	3,518,935.00	1.84%	1.83%
AFFP FXD 8.125% 31 MAY 2028	20,000.00		112.341	2,246,820.00	1.17%	1.17%
SOFTBK FXD 3.375% 6 JUL 29	10,000.00		95.950	959,500.00	0.50%	0.50%
T FXD 1.6% 19 MAY 2028 7Y	15,000.00		95.856	1,437,840.00	0.75%	0.75%
ATLIM FXD 1.875% 13 JUL 27	20,000.00		96.523	1,930,460.00	1.01%	1.00%
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	26,000.00		102.670	2,669,420.00	1.39%	1.39%
EU FXD 2.875% 5 OCT 2029	70,000.00		101.646	7,115,220.00	3.72%	3.70%
BNP FXD 1.375% 28 MAY 202	20,000.00		92.265	1,845,300.00	0.96%	0.96%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	20,000.00		101.761	2,035,220.00	1.06%	1.06%
TITIM FXD 1.625% 18 JAN 29	20,000.00		93.626	1,872,520.00	0.98%	0.97%
BTPS FXD 3% 1 OCT 2029 5Y	40,000.00		100.679	4,027,160.00	2.10%	2.10%
NOVOB FXD 3.125% 21 JAN 29	20,000.00		101.398	2,027,960.00	1.06%	1.06%
AFFP FXD 4.625% 23 MAY 2029	15,000.00		102.715	1,540,725.00	0.80%	0.80%
HNDA FXD 0.3% 7 JUL 2028	15,000.00		90.770	1,361,550.00	0.71%	0.71%
VZ FXD 1.375% 2 NOV 2028	15,000.00		95.079	1,426,185.00	0.74%	0.74%
EU FXD 0% 4 JUL 2029 8Y	20,000.00		89.577	1,791,540.00	0.94%	0.93%
				148,359,605.00	77.49%	77.18%



Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)

ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	7,000.00	99.608	697,256.00	0.36%	0.36%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	10,000.00	101.758	1,017,580.00	0.53%	0.53%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	14,000.00	104.236	1,459,304.00	0.76%	0.76%
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	10,000.00	98.595	985,950.00	0.51%	0.51%
BAC VAR 31 MAR 2029 8Y	10,000.00	102.073	1,020,730.00	0.53%	0.53%
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	10,000.00	98.519	985,190.00	0.51%	0.51%
DB VAR 17 FEB 2027 5Y C	20,000.00	97.439	1,948,780.00	1.02%	1.01%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	10,000.00	99.192	991,920.00	0.52%	0.52%
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	16,000.00	101.623	1,625,968.00	0.85%	0.85%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	20,000.00	110.697	2,213,940.00	1.16%	1.15%
INTNED VAR 29 SEP 2028 7	40,000.00	93.131	3,725,240.00	1.95%	1.94%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	10,000.00	108.492	1,084,920.00	0.57%	0.56%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	15,000.00	111.504	1,672,560.00	0.87%	0.87%
SOCGEN VAR 12 JUN 2029 8Y	10,000.00	90.502	905,020.00	0.47%	0.47%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	20,000.00	105.672	2,113,440.00	1.10%	1.10%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	15,000.00	102.053	1,530,795.00	0.80%	0.80%
SANTAN VAR 2 APR 2029	20,000.00	100.192	2,003,840.00	1.05%	1.04%

			25,982,433.00	13.57%	13.52%
--	--	--	----------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ			176,134,822.55	92.00%	91.63%
---	--	--	-----------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)			176,134,822.55	92.00%	91.63%
---------------------------------	--	--	-----------------------	---------------	---------------

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς			14,097,893.76	7.36%	7.33%
--	--	--	---------------	-------	-------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)			14,097,893.76	7.36%	7.33%
---	--	--	----------------------	--------------	--------------

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες			3,335.46	0.00%	0.00%
----------	--	--	----------	-------	-------

Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα			1,978,907.15	1.03%	1.03%
--------------------------	--	--	--------------	-------	-------

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)			1,982,242.61	1.04%	1.03%
---	--	--	---------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)			192,214,958.92	100.40%	100.00%
---	--	--	-----------------------	----------------	----------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι			(384 124.58)	-0.20%	
-------------------	--	--	--------------	--------	--

Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη			(372 314.75)	-0.19%	
-----------------------------	--	--	--------------	--------	--

Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού			(8 582.79)	0.00%	
-----------------------------------	--	--	------------	-------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ			(765 022.12)	-0.40%	
---------------------------	--	--	---------------------	---------------	--

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			191,449,936.80	100.00%	
--------------------------------	--	--	-----------------------	----------------	--

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ COMPOSITE
LAMDA DEV FXD 3.4% 21 JUL 2027	GRC2451207D1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΙ Athens	Greece	N/A
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028	GRC5091217D9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΙ Athens	Greece	N/A
CYPRUS 4.25% 04 NOV 2025	XS1314321941	BLOOMBERG London	Cyprus	BBB+
FRTR FXD 0.25% 25 NOV 2026	FR0013200813	BLOOMBERG EURONEXT-PARIS	France	NR
RAGB FXD 0.5% 20 APR 2027	AT0000A1VGK0	BLOOMBERG FRANKFURT	Austria	NR
SPGB FXD 1.45% 31 OCT 2027	ES0000012A89	BLOOMBERG SEND	Spain	NR
BGB FXD 0.8% 22 JUN 2028	BE0000345547	BLOOMBERG EURONEXT-BRUSS	Belgium	NR
BTPS FXD 2.8% 1 DEC 2028	IT0005340929	BLOOMBERG Milan	Italy	NR
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	ES0000012E51	BLOOMBERG AIAF	Spain	NR
TELEFO FXD 1.715% 12 JAN 2028 10Y	XS1681521081	BLOOMBERG EUROTIX	Spain	BBB-
PGB FXD 3.875% 15 FEB 2030 15Y	PTOTEROE0014	BLOOMBERG MTS PORTUGAL	Portugal	NR
MDT FXD 1.125% 7 MAR 2027 8Y C	XS1960678255	BLOOMBERG New York	Luxembourg	A-
AIFP FXD 1.25% 13 JUN 2028 12Y	FR0013182847	BLOOMBERG ALL GERMAN SE	France	A
IBM FXD 1.25% 29 JAN 2027	XS1945110606	BLOOMBERG New York	United States	A-
FRTR FXD 0% 25 NOV 2030 1	FR0013516549	BLOOMBERG EURONEXT-PARIS	France	NR
NSANY FXD 2.652% 17 MAR26	XS2228683277	BLOOMBERG MUNICH	Japan	BB+
NSANY FXD 3.201% 17 SEP 2028	XS2228683350	BLOOMBERG STUTTGART	Japan	BB+
BTPS FXD 0.95% 15 SEP 2027	IT0005416570	BLOOMBERG EUROMTS	Italy	NR
PGB FXD 0.3% 17 OCT 2031	PTOTEOOE0033	BLOOMBERG MTS PORTUGAL	Portugal	NR
ACAFF FXD 2.625% 17 MAR 27	XS1204154410	BLOOMBERG EURONEXT-PARIS	France	BBB+
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	XS2359929812	BLOOMBERG Dublin	Greece	BB-
STLA FXD 3.875% 5 JAN 2026 5Y	XS2178833773	BLOOMBERG Dublin	Netherlands	BBB+
ELIOR FXD 3.75% 15 JUL 2026	XS2360381730	BLOOMBERG EUROMTF	France	B
VTRS FXD 1.362% 23 JUN 20	XS2193982803	BLOOMBERG EURONEXT-DUBLIN	Netherlands	BBB-
MOLHB FXD 1.5% 8 OCT 2027	XS2232045463	BLOOMBERG EURONEXT-DUBLIN	Hungary	BBB-
BGB FXD 0% 22 OCT 2027 7Y	BE0000351602	BLOOMBERG EURONEXT-BRUSS	Belgium	NR
TITIM FXD 2.375% 12 OCT 27	XS1698218523	BLOOMBERG BERLIN	Italy	BB-
RAGB FXD 0.75% 20 FEB 2028	AT0000A1ZGE4	BLOOMBERG VIENNA	Austria	NR
AIG FXD 1.875% 21 JUN 2027	XS1627602201	BLOOMBERG EURONEXT-DUBLIN	United States	BBB
BPLN FXD 2.519% 7 APR 2028	XS2135799679	BLOOMBERG London	United Kingdom	A
F FXD 2.386% 17 FEB 2026	XS2013574384	BLOOMBERG EUROTIX	United States	BB+
SPGB FXD 0% 31 JAN 2028 6	ES0000012I08	BLOOMBERG SEND	Spain	NR
INEGRP FXD 2.875% 1 MAY 26	XS1843437549	BLOOMBERG BERLIN	United Kingdom	BB
NETHER FXD 0.75% 15 JUL 28	NL0012818504	BLOOMBERG EURONEXT-AMSTER	Netherlands	NR
RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 26	FR0014000N24	BLOOMBERG EURONEXT-PARIS	France	BB+
GM FXD 0.6% 20 MAY 2027	XS2307768734	BLOOMBERG EURONEXT-DUBLIN	United States	BBB
GS FXD 0.25% 26 JAN 2028	XS2292954893	BLOOMBERG ALL GERMAN SE	United States	A-
BTPS FXD 4.1% 1 FEB 2029	IT0005566408	BLOOMBERG MOT	Italy	NR
VW FXD 3.875% 11 OCT 2028	XS2745725155	BLOOMBERG Gettex	Germany	A-
ROMANI FXD 5.5% 18 SEP 2028	XS2689949399	BLOOMBERG FRANKFURT	Romania	BBB-
ATOSTR FXD 2% 4 DEC 2028	XS2267889991	BLOOMBERG EURONEXT-DUBLIN	Italy	BBB-



RENAUL FXD 4.875% 14 JUN	FR001400IEQ0	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB
ISPM FXD 1.75% 20 MAR 2028	XS1785340172	BLOOMBERG	BERLIN	Italy	BBB
SANTAN FXD 0.2% 11 FEB 20	XS2298304499	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	A
MA FXD 1% 22 FEB 2029 7Y	XS2448014808	BLOOMBERG	New York	United States	A+
GLENLN 10 MAR 2028	XS2228892860	BLOOMBERG	BERLIN	Ireland	BBB+
OBL FXD 2.1% 12 APR 2029	DE000BU25026	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
FRTR FXD 2.75% 25 FEB 2029	FR001400HI98	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
AFFP FXD 8.125% 31 MAY 20	FR001400F2R8	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BB+
SOFTBK FXD 3.375% 6 JUL 29	XS2361255057	BLOOMBERG	SGX-ST	Japan	NR
T FXD 1.6% 19 MAY 2028 7Y	XS2180007549	BLOOMBERG	New York	United States	BBB
ATLIM FXD 1.875% 13 JUL 27	XS1645722262	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Italy	BB
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	XS2867254224	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A
EU FXD 2.875% 5 OCT 2029	EU000A3L1CN4	BLOOMBERG	Gettex	Supranational	AA+
BNP FXD 1.375% 28 MAY 202	FR0013422011	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	A-
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+
TITIM FXD 1.625% 18 JAN 29	XS2288109676	BLOOMBERG	EUROTLX	Italy	BB-
BTPS FXD 3% 1 OCT 2029 5Y	IT0005611055	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
NOVOB FXD 3.125% 21 JAN 29	XS2820454606	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Denmark	A+
AFFP FXD 4.625% 23 MAY 20	FR001400Q6Z9	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BB+
HNDA FXD 0.3% 7 JUL 2028	XS2363117321	BLOOMBERG	New York	United States	A-
VZ FXD 1.375% 2 NOV 2028	XS1405766624	BLOOMBERG	New York	United States	BBB+
EU FXD 0% 4 JUL 2029 8Y	EU000A3KRJQ6	BLOOMBERG	SEND	Supranational	AA+
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	XS2237982769	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	XS2307437629	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	B+
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	XS2354777265	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	CCC+
BOCYCY VAR 24 JUN 2027 5	XS2355059168	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Cyprus	BB+
BAC VAR 31 MAR 2029 8Y	XS2148370211	BLOOMBERG	London	United States	A+
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	XS2385386029	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
DB VAR 17 FEB 2027 5Y C	DE000DL19VT2	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	BBB+
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	XS2388172855	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	XS2400040460	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	XS2579816146	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
INTNED VAR 29 SEP 2028	XS2390506546	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	A-
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	XS2724510792	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	XS2728486536	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
SOCGEN VAR 12 JUN 2029 8Y	FR0014001GA9	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	BBB
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	XS2802909478	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	XS2904504979	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	NR
SANTAN VAR 2 APR 2029	XS2908735504	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Spain	BBB+

**IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΩΝ 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			
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		2,961,512.855	28,990,445.15
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Υ)	1,202,361.482		12,021,371.38
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Υ)	(413 428.331)	788,933.151	(4 145 348.77)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Υ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		3,750,446.006	36,866,467.76
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		106,564.092	1,352,071.86
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ι)	7,369.080		74,200.00
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ι) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		113,933.172	1,426,271.86
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		25,212,021.567	130,348,364.28
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ρ)	9,028,193.683		45,722,855.29
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ρ)	(4 807 831.496)	4,220,362.187	(24 227 752.05)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (Ρ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		29,432,383.754	151,843,467.52
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		33,296,762.932	190,136,207.14

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.

01.01. - 31.12.2024

741,357.65

(2 493 887.00)

(1 752 529.35)

0.00

0.00

0.00

(1 752 529.35)

**ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ**

Τόκοι ομολόγων	3,152,949.82	
Τόκοι καταθέσεων	95,732.97	
Λοιπά έσοδα	3,972.00	3,252,654.79

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης	(1 040 100.78)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(185 052.98)	
Λοιπά έξοδα	(10 387.39)	
Φόροι	(743 856.87)	
Κόστος συναλλαγών	(2 666.63)	(1 982 064.65)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2024**(481 939.21)****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024	176,134,822.55	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	(174 339 153.68)	1,795,668.87

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****1,795,668.87****IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ**

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024	15,315,114.25	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2024	(15 315 114.25)	

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2024 (I+II+III+IV)	191,449,936.80
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) (Μεριδία 3,750,446.006*Καθαρή Τιμή 10.2536)	38,455,436.74
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) (Μεριδία 113,933.172*Καθαρή Τιμή 10.1315)	1,154,314.18
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) (Μεριδία 29,432,383.754*Καθαρή Τιμή 5.1589)	151,840,185.88

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 συναντιμένη ανολή	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	91.63%	91.80%	-0.17%	92.00%	92.26%	-0.26%
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/(ζημιές) νοήσεως	(481 939.21)
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο	(481 939.21)

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 ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) στις 31.12	38,455,436.74	29,318,146.99	18,869,607.99
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) στις 31.12	3,750,446.006	2,961,512.855	2,010,907.773
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (U) στις 31.12	10.2536	9.8997	9.3836
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) στις 31.12	1,154,314.18	1,045,126.89	2,718,408.20
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) στις 31.12	113,933.172	106,564.092	291,805.037
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (I) στις 31.12	10.1315	9.8075	9.3158
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) στις 31.12	151,840,185.88	126,465,205.51	103,732,203.36
Μεριδία σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) στις 31.12	29,432,383.754	25,212,021.567	21,692,619.438
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΟΜΟΛΟΓΩΝ ΜΕΣΟΠΡΟΘΕΣΜΗΣ ΔΙΑΡΚΕΙΑΣ (R) στις 31.12	5.1589	5.0161	4.7819



Υ.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	7.36%	3.63%	10.99%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.76%	0.76%
TOKOI PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.00%	0.00%
TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.85%	0.85%
TOKOI TPEIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	1.10%	1.10%
TOKOI TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.04%	0.04%
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.87%	0.87%
TOKOI TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA	0.00%	1.08%	1.08%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.53%	0.53%
TOKOI ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.02%	0.02%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.52%	0.52%
TOKOI ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	3.13%	3.13%
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	0.00%	0.51%	0.51%
TOKOI EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	0.00%	1.16%	1.16%
TOKOI EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	0.00%	0.07%	0.07%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.57%	0.57%
TOKOI EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	0.80%	0.80%
TOKOI EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ NISSAN	0.00%	1.05%	1.05%
NSANY FXD 2.652% 17 MAR26	0.00%	0.52%	0.52%
TOKOI NSANY FXD 2.652% 17 MAR26	0.00%	0.01%	0.01%
NSANY FXD 3.201% 17 SEP 2028	0.00%	0.51%	0.51%
TOKOI NSANY FXD 3.201% 17 SEP 2028	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ RENAULT	0.00%	1.08%	1.08%
RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 28	0.00%	0.51%	0.51%
TOKOI RENAUL FXD 2.375% 25 MAY 28	0.00%	0.01%	0.01%
RENAUL FXD 4.875% 14 JUN 28	0.00%	0.55%	0.55%
TOKOI RENAUL FXD 4.875% 14 JUN 28	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ AIR FRANCE-KLM	0.00%	2.02%	2.02%
AFFP FXD 8.125% 31 MAY 2028	0.00%	1.17%	1.17%
TOKOI AFFP FXD 8.125% 31 MAY 2028	0.00%	0.05%	0.05%
AFFP FXD 4.625% 23 MAY 2029	0.00%	0.80%	0.80%
TOKOI AFFP FXD 4.625% 23 MAY 2029	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ SANTANDER	0.00%	1.53%	1.53%
SANTAN FXD 0.2% 11 FEB 2028	0.00%	0.48%	0.48%
TOKOI SANTAN FXD 0.2% 11 FEB 2028	0.00%	0.00%	0.00%
SANTAN VAR 2 APR 2029	0.00%	1.05%	1.05%
TOKOI SANTAN VAR 2 APR 2029	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ TELECOM ITALIA SPA	0.00%	2.03%	2.03%
TITIM FXD 2.375% 12 OCT 27	0.00%	1.03%	1.03%
TOKOI TITIM FXD 2.375% 12 OCT 27	0.00%	0.01%	0.01%
TITIM FXD 1.625% 18 JAN 29	0.00%	0.98%	0.98%
TOKOI TITIM FXD 1.625% 18 JAN 29	0.00%	0.02%	0.02%

Υ.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2024 - 31.12.2024

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	0.11%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.11%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.11%



VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Α. 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 Χρήσης 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 176.134.822,55 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).

3. 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.

4. Η αποτίμηση των εισηγμένων ομολογιών στο Χρηματιστήριο Αθηνών έγινε στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές κλεισίματος του Χρηματιστηρίου Αθηνών 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 01.01.24-31.12.24.

Β. ΛΟΙΠΕΣ ΓΝΩΣΤΟΠΟΙΗΣΕΙΣ

1. 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 χρηματοοικονομικών των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγων 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.

3. 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.

4. Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.

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

6. Κατά τη διάρκεια του 2024, το Α/Κ διατήρησε σημαντικά ποσοστά επένδυσης σε ευρωπαϊκά εταιρικά ομόλογα μεσοπρόθεσμης διάρκειας. Επιλέχθηκαν εκδότες με ισχυρά θεμελιώδη στοιχεία και θετικές προοπτικές. Παράλληλα, μεγάλο μέρος του χαρτοφυλακίου τοποθετήθηκε σε κρατικά ομόλογα Ευρωζώνης μεσοπρόθεσμης διάρκειας καθώς το επικοινωνιακό περιβάλλον κρίθηκε ευνοϊκό για τη συγκεκριμένη κατηγορία επένδυσης.

7. 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 σημαντικότερο 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.

Επιπροσθέτως 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, λαμβάνοντας δε επίσης υπόψη κινδύνους βιωσιμότητας και παράγοντες αβεβαιότητας. 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 δύναμη 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 Εταιρίας, 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>

8. 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

N. KOEN

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Κ. ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας”

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 Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας” (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 λουπές 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 Ομολόγων Μεσοπρόθεσμης Διάρκειας” 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.