



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Εισοδήματος Μικτό

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 ΜΙΚΤΟ
(Απόφ. 690/18-12-2006 της Ε.Κ.ΦΕΚ 1888/29-12-2006)

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			
Μεταβιβάσιμο τίτλοι	39,219,052.77	38,884,723.08	26,210,985.92
Καταθέσεις σε τράπεζες	3,695,678.11	3,092,858.28	4,509,290.18
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,178,192.50	1,068,219.69	502,575.65
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	44,092,923.38	43,045,801.05	31,222,851.75
Υποχρεώσεις	(563,876.56)	(380,681.22)	(141,019.63)
	(563,876.56)	(380,681.22)	(141,019.63)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	43,529,046.82	42,665,119.83	31,081,832.12
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R)	2,288,747.007	2,345,500.175	2,572,315.553
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R)	10.7847	10.4664	9.4149
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I)	2,328,953.061	2,328,953.061	990,227.427
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I)	8.0919	7.7787	6.9314
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	18,933,481.40	18,206,352.70	13,485,904.44
2. Μεταβιβάσιμο τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	20,285,571.37	20,451,268.18	12,725,081.48
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμο τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά			
4. Λοιποί μεταβιβάσιμο τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1) (2) και (3)		227,102.20	
Σύνολο (1+2+3+4)	39,219,052.77	38,884,723.08	26,210,985.92

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. - 31.12.2024	01. - 31.12.2023	01. - 31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	303,926.62	835,484.92	(535,165.43)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	1,968,965.31	1,543,650.25	1,195,316.72
Έξοδα διαχείρισης	(508,266.40)	(495,957.27)	(438,642.09)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(92,326.13)	(92,301.13)	(84,294.08)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(219,304.33)	(197,596.21)	(61,899.93)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(54,053.22)	(43,402.72)	(51,151.11)
Καθαρό εισόδημα	1,398,941.85	1,549,877.84	24,164.08
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	4,903,181.08	15,251,680.50	5,033,748.21
Εξαγορές μεριδίων	(5,464,313.47)	(7,830,369.29)	(6,494,111.28)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	26,117.53	2,612,098.66	(2,576,069.29)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υπονομιωμάτων			
	(535,014.86)	10,033,409.87	(4,036,432.36)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	863,926.99	11,583,287.71	(4,012,268.28)

(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						
1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών						
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	15,000		3.850	57,750.00	0.13%	0.13%
ΕΥΔΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	13,000		5.910	76,830.00	0.18%	0.17%
ATHENS INTERNATIONAL AIRPORT	8,000		8.000	64,000.00	0.15%	0.15%
ΟΠΑΠ Α.Ε.(ΚΟ)	10,002		15.700	157,031.40	0.36%	0.36%
				355,611.40	0.82%	0.81%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αμστερνταμ (EUR)						
ING GROEP NV	57,500		15.130	869,975.00	2.00%	1.97%
ARCELORMITTAL	20,000		22.430	448,600.00	1.03%	1.02%
ΚΟΝΙΝΚΛΙΔΚΕ ΚΡΝ ΝV	180,000		3.515	632,700.00	1.45%	1.43%
ASR NEDERLAND NV	7,500		45.780	343,350.00	0.79%	0.78%
				2,294,625.00	5.27%	5.20%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Παρισιού (EUR)						
TOTAL ENERGIES SE	3,000		53.370	160,110.00	0.37%	0.36%
BNP PARIBAS	9,000		59.220	532,980.00	1.22%	1.21%
DANONE	2,000		65.120	130,240.00	0.30%	0.30%
AXA	4,500		34.320	154,440.00	0.35%	0.35%
CARREFOUR SUPERMARCH	19,000		13.730	260,870.00	0.60%	0.59%
ENGIE	60,000		15.310	918,600.00	2.11%	2.08%
SANOFI-AVENTIS ORD	1,250		93.740	117,175.00	0.27%	0.27%
ORANGE	112,500		9.628	1,083,150.00	2.49%	2.46%
BOUYGUES	12,000		28.540	342,480.00	0.79%	0.78%
CREDIT AGRICOLE SA	35,000		13.290	465,150.00	1.07%	1.05%
KERING	500		238.250	119,125.00	0.27%	0.27%
PERNOD-RICARD SA	2,000		109.000	218,000.00	0.50%	0.49%
GECINA SA	1,500		90.450	135,675.00	0.31%	0.31%
				4,637,995.00	10.65%	10.52%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Φρανκφούρτης (EUR)						
BASF AG	5,000		42.460	212,300.00	0.49%	0.48%
RWE AG	10,000		28.830	288,300.00	0.66%	0.65%
MERCEDES-BENZ GROUP AG	12,000		53.800	645,600.00	1.48%	1.46%
BMW (BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG)	7,500		78.980	592,350.00	1.36%	1.34%
VOLKSWAGEN-PFD	2,500		89.040	222,600.00	0.51%	0.50%
DEUTSCHE POST	23,000		33.980	781,540.00	1.80%	1.77%
HEIDELBERG CEMENT	5,750		119.300	685,975.00	1.58%	1.56%
EVONIK INDUSTRIES AG	6,500		16.730	108,745.00	0.25%	0.25%
BRENNTAG SE	3,500		57.880	202,580.00	0.47%	0.46%
CONTINENTAL AG	4,500		64.820	291,690.00	0.67%	0.66%
				4,031,680.00	9.26%	9.14%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μαδρίτης (EUR)						
REPSOL SA	43,000		11.690	502,670.00	1.15%	1.14%
ENDESA SA	10,500		20.770	218,085.00	0.50%	0.49%
ENAGAS SA	22,500		11.780	265,050.00	0.61%	0.60%
				985,805.00	2.26%	2.24%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μιλάνου (EUR)						
ENI SPA	72,500		13.090	949,025.00	2.18%	2.15%
UNICREDIT SPA	22,000		38.525	847,550.00	1.95%	1.92%
ENEL SPA	140,000		6.886	964,040.00	2.21%	2.19%
ASSICUR GENERL SPA	31,500		27.270	859,005.00	1.97%	1.95%
INTESA SANPAOLO SPA	280,000		3.863	1,081,640.00	2.48%	2.45%
SNAM SPA	105,000		4.277	449,085.00	1.03%	1.02%
POSTE ITALIANE SPA	27,500		13.620	374,550.00	0.86%	0.85%
TERNA SPA	56,000		7.620	426,720.00	0.98%	0.97%
STELLANTIS NV	25,000		12.590	314,750.00	0.72%	0.71%
TENARIS SA	20,000		18.070	361,400.00	0.83%	0.82%
				6,627,765.00	15.23%	15.03%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				18,933,481.40	43.50%	42.94%
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου						
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ 2042	2,201.00		0.220	484.22	0.00%	0.00%
				484.22	0.00%	0.00%
Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου Σταθερού Επιτοκίου						
GGB FXD 4.375% 18 JUL 203	1,000.00		108.639	108,639.00	0.25%	0.25%
				108,639.00	0.25%	0.25%

**Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών**

GEKTE 3.95% 04 APR 2025	2,410.00	99.900	240,759.00	0.55%	0.55%
AEGNGA 3.6% 12 MAR 2026	350.00	99.968	34,988.80	0.08%	0.08%
TENERG 2.60% 22 OCT 2026	5,570.00	98.250	547,252.50	1.26%	1.24%
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	9,630.00	97.123	935,302.19	2.15%	2.12%
LAMDA DEV 3.4% 21 JUL 2027	5,420.00	99.159	537,444.49	1.23%	1.22%
OPARGA FXD 2.1% 27 OCT 27	8,310.00	97.000	806,070.83	1.85%	1.83%
MOHGA FXD 1.9% 23 MAR 2028 7Y	2,480.00	95.874	237,769.50	0.55%	0.54%
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028	6,070.00	94.500	573,615.00	1.32%	1.30%
EVHECO 16 NOV 2028 7Y	2,160.00	95.619	206,537.04	0.47%	0.47%
NVLPRP 2.65% 6 DEC 2028	1,470.00	95.000	139,650.00	0.32%	0.32%
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	1,700.00	95.700	162,690.00	0.37%	0.37%
PREMIA FXD 2.8% 25 JAN 2027	1,350.00	97.130	131,125.50	0.30%	0.30%
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	7,680.00	101.400	778,752.00	1.79%	1.77%
INTEKG 5.5% 15 DEC 2028	1,120.00	103.064	115,431.68	0.27%	0.26%
OTOEL FXD 4.25% 23 JAN 20	1,700.00	101.493	172,539.12	0.40%	0.39%
			5,619,927.65	12.91%	12.75%

Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)

TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 20	4,000.00	99.873	399,492.00	0.92%	0.91%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	6,000.00	98.646	591,876.00	1.36%	1.34%
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y	15,000.00	97.764	1,466,460.00	3.37%	3.33%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	8,000.00	98.500	788,000.00	1.81%	1.79%
TITKGA 13 JUN 2029	5,000.00	101.368	506,840.00	1.16%	1.15%
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	9,000.00	102.670	924,030.00	2.12%	2.10%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	3,000.00	101.761	305,283.00	0.70%	0.69%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	10,000.00	101.573	1,015,730.00	2.33%	2.30%
			5,997,711.00	13.78%	13.60%

Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)

ALPHA VAR 13 FEB 2030 10	1,000.00	99.715	99,715.00	0.23%	0.23%
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	4,500.00	99.608	448,236.00	1.03%	1.02%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	1,000.00	101.758	101,758.00	0.23%	0.23%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	5,000.00	98.228	491,140.00	1.13%	1.11%
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	6,000.00	98.519	591,114.00	1.36%	1.34%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	3,000.00	99.192	297,576.00	0.68%	0.67%
TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y	3,000.00	101.623	304,869.00	0.70%	0.69%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	6,000.00	110.697	664,182.00	1.53%	1.51%
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	6,000.00	111.408	668,448.00	1.54%	1.52%
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	8,000.00	109.356	874,848.00	2.01%	1.98%
ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y	3,000.00	114.822	344,466.00	0.79%	0.78%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	2,000.00	108.492	216,984.00	0.50%	0.49%
TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	5,000.00	111.504	557,520.00	1.28%	1.26%
TREIR VAR 17 APR 2034 10	2,500.00	110.857	277,142.50	0.64%	0.63%
EUROB VAR 25 APR 2034 10	2,000.00	108.378	216,756.00	0.50%	0.49%
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	2,000.00	103.499	206,998.00	0.48%	0.47%
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	2,000.00	105.767	211,534.00	0.49%	0.48%
ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	2,000.00	108.155	216,310.00	0.50%	0.49%
TREIR VAR 16 APR 2030 5Y	10,000.00	105.672	1,056,720.00	2.43%	2.40%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	6,000.00	102.053	612,318.00	1.41%	1.39%
ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	1,000.00	100.175	100,175.00	0.23%	0.23%
			8,558,809.50	19.66%	19.41%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟ	20,285,571.37	46.60%	46.01%
---	----------------------	---------------	---------------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)	39,219,052.77	90.10%	88.95%
---------------------------------	----------------------	---------------	---------------

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς	2,695,678.11	6.19%	6.11%
--	--------------	-------	-------

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην ALPHA BANK	1,000,000.00	2.30%	2.27%
--	--------------	-------	-------

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)	3,695,678.11	8.49%	8.38%
---	---------------------	--------------	--------------

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες	820,655.08	1.89%	1.86%
----------	------------	-------	-------

Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα	357,537.42	0.82%	0.81%
--------------------------	------------	-------	-------

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)	1,178,192.50	2.71%	2.67%
---	---------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)	44,092,923.38	101.30%	100.00%
---	----------------------	----------------	----------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	(461,660.80)	-1.06%	
-------------------	--------------	--------	--

Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	(97,982.35)	-0.23%	
-----------------------------	-------------	--------	--

Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	(4,233.41)	-0.01%	
-----------------------------------	------------	--------	--

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(563,876.56)	-1.30%	
---------------------------	---------------------	---------------	--

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	43,529,046.82	100.00%	
--------------------------------	----------------------	----------------	--



ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ COMPOSITE
GGB FXD 4.375% 18 JUL 2038	GR0128017747	BLOOMBERG	Athens	Greece	BB+
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042*	GRR000000010	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Greece	BBB-
GEKTE 3.95% 04 APR 2025	GRC1451184D4	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
AEGNGA 3.6% 12 MAR 2026	GRC4951193D4	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
TENERG 2.60% 22 OCT 2026	GRC813119AD1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	GRC1451207D3	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
LAMDA DEV 3.4% 21 JUL 2027	GRC2451207D1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
OPAPGA FXD 2.1% 27 OCT 27	GRC419120AD7	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
MOHGA FXD 1.9% 23 MAR 2028 7Y	GRC4261213D5	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028	GRC5091217D9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
EVHECO 16 NOV 2028 7Y	GRC281121BD8	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
NVLPRP 2.65% 6 DEC 2028	GRC824121CD0	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	GRC145121CD2	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
PREMIA FXD 2.8% 25 JAN 2027	GRC4971221B3	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
MYTIL FXD 4% 10 JUL 2030	GRC3931237D6	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
INTEKG 5.5% 15 DEC 2028	GRC148123CB9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
OTOEL FXD 4.25% 23 JAN 20	GRC3371241B9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩΝ	Athens	Greece	N/A
TITKGA FXD 2.75% 9 JUL 20	XS2199268470	BLOOMBERG	Dublin	United Kingdom	BB+
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	XS2337604479	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
MOHGA FXD 2.125% 19 JUL 2026 4Y	XS2364001151	BLOOMBERG	Dublin	Greece	N/A
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	XS2359929812	BLOOMBERG	Dublin	Greece	BB-
TITKGA 13 JUN 2029	XS2731293168	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	United Kingdom	N/A
ELPEGA FXD 4.25% 24 JUL 29	XS2867254224	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	N/A
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	XS2929387996	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Greece	BB-
ALPHA 02/13/30	XS2111230285	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	B+
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+
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	XS2385386029	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
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+
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	XS2640904319	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+
TPEIR VAR 13 JUL 2028 5Y	XS2644936259	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y	XS2595343059	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	NR
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	XS2724510792	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
TPEIR VAR 5 DEC 2029 6Y	XS2728486536	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	XS2747093321	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	B+
EUROB VAR 25 APR 2034 10	XS2752471206	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB-
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	XS2756298639	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BBB-
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	XS2761146468	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	XS2790334184	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	NR
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	XS2802909478	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	XS2904504979	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	NR
ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	XS2940309649	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	NR

* αποσπώμενος τίτλος ΑΕΠ που εκδόθηκε από το Ελληνικό Δημόσιο και προέκυψε από το PSI με ονομαστική αξία ίση με την ονομαστική αξία των νέων ομολόγων, προβλέπονται ετησίως πληρωμές με έναρξη το 2015, μέχρι του 1% του λογιζόμενου ποσού τους, σε περίπτωση όπου το ονομαστικό ΑΕΠ υπερβεί ένα ορισμένο όριο και υπάρχει θετική αύξηση του ΑΕΠ σε πραγματικούς όρους πέραν των συγκεκριμένων στόχων

**IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΩΣΗ 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		2,345,500.175		24,796,952.04
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R)	454,787.153		4,903,181.08	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R)	(511,540.321)	(56,753.168)	(5,464,313.5)	(561,132.4)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		2,288,747.007		24,235,819.65
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		2,328,953.061		17,283,689.61
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		2,328,953.061		17,283,689.61
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		4,617,700.068		41,519,509.26

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ

01.01. - 31.12.20

ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες				
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		1,277,387.20		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων		(973,460.58)	303,926.62	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα				
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.		0.00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.		0.00	0.00	
				303,926.62

ΆΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)			1,125,230.14	
Τόκοι ομολόγων			837,068.58	
Τόκοι καταθέσεων			4,391.59	
Λοιπά έσοδα			2,275.00	1,968,965.31

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης			(508,266.40)	
Αμοιβή θεματοφυλακής			(92,326.13)	
Λοιπά έξοδα			(5,171.64)	
Φόροι			(214,132.69)	
Κόστος συναλλαγών			(54,053.22)	(873,950.08)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01. - 31.12.2024**1,398,941.85****III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ**

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024			39,219,052.77	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2024			(38,608,457.06)	610,595.71
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				610,595.71

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024			4,309,994.05	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2024			(4,309,994.05)	0.00
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024				0.00
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2024 (I+II+III+IV)				43,529,046.82
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) (Μεριδια 2,288,747.007*Καθαρή Τιμή 10.7847)				24,683,362.74
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) (Μεριδια 2,328,953.061*Καθαρή Τιμή 8.0919)				18,845,684.08

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 ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ Σ ΣΥΝΘΕΣΗΣ	ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ		% ΜΕΤΑΒΟΛΗ ΠΟΣΟΣΤΙΑΙΑ Σ ΣΥΝΘΕΣΗΣ
	31.12.2024	31.12.2023		31.12.2024	31.12.2023	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	42.94%	42.30%	0.64%	43.50%	42.67%	0.83%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	46.01%	47.51%	-1.50%	46.60%	47.93%	-1.33%
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%	0.53%	-0.53%	0.00%	0.53%	-0.53%

**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 1,398,941.85**Κέρδη/(Ζημίες) εις κεφάλαιο 1,398,941.85**

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 ΜΙΚΤΟ (R) στις 31.12	24,683,362.74	24,548,904.85	24,218,187.69
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) στις 31.12	2,288,747.007	2,345,500.175	2,572,315.553
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (R) στις 31.12	10.7847	10.4664	9.4149
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12	18,845,684.08	18,116,214.98	6,863,644.43
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12	2,328,953.061	2,328,953.061	990,227.427
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ ΜΙΚΤΟ (I) στις 31.12	8.0919	7.7787	6.9314

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

(N.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 2 & 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ- ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ	6.19%	7.37%	13.56%
PIRAEUS FINANCIAL HOLDINGS SA	0.00%	0.13%	0.13%
TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	2.01%	2.01%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 13 JUL 2028 5Y	0.00%	0.06%	0.06%
TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	1.28%	1.28%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 5 DEC 2029 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.70%	0.70%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 3 NOV 2027 5Y	0.00%	0.00%	0.00%
TREIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	2.43%	2.43%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.08%	0.08%
TREIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.64%	0.64%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ ΕΘΝΙΚΗΣ	0.00%	3.12%	3.12%
ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	1.03%	1.03%
ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 8 OCT 2026 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y	0.00%	0.79%	0.79%
ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 3 JAN 2034 10Y	0.00%	0.05%	0.05%
ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	0.00%	0.23%	0.23%
ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 19 NOV 2030 5Y	0.00%	0.00%	0.00%
ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	0.00%	0.50%	0.50%
ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 28 JUN 2035 11	0.00%	0.01%	0.01%
ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	0.00%	0.48%	0.48%
ΤΟΚΟΙ ETEGA VAR 29 JAN 2029 5Y	0.00%	0.02%	0.02%
ΟΜΙΛΟΣ ΓΕΚ ΤΕΡΝΑ	0.00%	4.37%	4.37%
GEKTERN FXD 3.95% 04 APR 2025	0.00%	0.55%	0.55%
ΤΟΚΟΙ GEKTERN FXD 3.95% 04 APR 2025	0.00%	0.01%	0.01%
TERNΑ ENERGY 10/22/26	0.00%	1.26%	1.26%
ΤΟΚΟΙ TENERG 10/22/26	0.00%	0.01%	0.01%
GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	0.00%	2.15%	2.15%
ΤΟΚΟΙ GEKTER FXD 2.75% 3 JUL 2027	0.00%	0.03%	0.03%
GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	0.00%	0.37%	0.37%
ΤΟΚΟΙ GEKTER FXD 2.3% 14 DEC 2028	0.00%	0.00%	0.00%



ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	6.59%	6.59%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	0.00%	1.13%	1.13%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	0.00%	0.02%	0.02%
EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	0.00%	1.36%	1.36%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 14 MAR 2028 6Y	0.00%	0.02%	0.02%
EUROB VAR 25 APR 2034 10	0.00%	0.50%	0.50%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 25 APR 2034 10	0.00%	0.02%	0.02%
EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	0.00%	1.53%	1.53%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 26 JAN 2029 6Y	0.00%	0.09%	0.09%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.50%	0.50%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	1.41%	1.41%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ALPHA	2.30%	3.26%	5.56%
ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.23%	0.23%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 11 JUN 2031 10	0.00%	0.01%	0.01%
ALPHA VAR 13 FEB 2030 10	0.00%	0.23%	0.23%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 13 FEB 2030 10	0.00%	0.01%	0.01%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.68%	0.68%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	0.00%	1.54%	1.54%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	0.00%	0.05%	0.05%
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	0.00%	0.49%	0.49%
ΤΟΚΟΙ ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ΔΕΗ	0.00%	4.18%	4.18%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	0.00%	2.33%	2.33%
ΤΟΚΟΙ PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	0.00%	0.02%	0.02%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	1.81%	1.81%
ΤΟΚΟΙ PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ ΤΙΤΑΝ	0.00%	2.09%	2.09%
ΤΙΤΚΓΑ FXD 2.75% 9 JUL 2027	0.00%	0.92%	0.92%
ΤΟΚΟΙ ΤΙΤΚΓΑ FXD 2.75% 9 JUL 2027	0.00%	0.01%	0.01%
ΤΙΤΚΓΑ 13 JUN 2029	0.00%	1.16%	1.16%
ΤΟΚΟΙ ΤΙΤΚΓΑ 13 JUN 2029	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ΝΙΟΗΛΣΟ	0.00%	0.79%	0.79%
NVLPRP 2.65% 6 DEC 2028	0.00%	0.32%	0.32%
ΤΟΚΟΙ NVLPRP 2.65% 6 DEC 2028	0.00%	0.00%	0.00%
EVHECO 16 NOV 2028 7Y	0.00%	0.47%	0.47%
ΤΟΚΟΙ EVHECO 16 NOV 2028 7Y	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ ΜΕΤΛΕΝ	0.00%	3.89%	3.89%
ΜΥΤΙΛ FXD 2.25% 30 OCT 2026	0.00%	1.36%	1.36%
ΤΟΚΟΙ ΜΥΤΙΛ FXD 2.25% 30 OCT 2026	0.00%	0.01%	0.01%
ΜΥΤΙΛ FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	0.70%	0.70%
ΤΟΚΟΙ ΜΥΤΙΛ FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	0.00%	0.00%
ΜΥΤΙΛ FXD 4% 10 JUL 2030	0.00%	1.79%	1.79%
ΤΟΚΟΙ ΜΥΤΙΛ FXD 4% 10 JUL 2030	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ ΟΠΑΠ	0.00%	2.22%	2.22%
ΟΠΑΠ Α.Ε. (ΚΟ)	0.00%	0.36%	0.36%
ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 27	0.00%	1.85%	1.85%
ΤΟΚΟΙ ΟΡΑΡΓΑ FXD 2.1% 27 OCT 27	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ ENEL SPA	0.00%	2.71%	2.71%
ENDESA SA	0.00%	0.50%	0.50%
ENEL SPA	0.00%	2.21%	2.21%

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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.31%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.31%

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 Διαχειριστριας Εταιρίας, 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 39 219 052.77 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).



3. Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2024.
4. Οι μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 31.12.2024.
5. Ο τίτλος ΑΕΠ, αποτιμήθηκε στην εύλογη αξία του με βάση την τιμή κλεισίματος, όπως προκύπτει από τις τιμές "Ηλεκτρονικής Δευτερογενούς Αγοράς Τίτλων" (ΗΔΑΤ) στις 31.12.2024.
6. 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.
7. Τα Ομόλογα Ελληνικού Δημοσίου, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (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.
8. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT, BGN, BVAL) 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.
9. 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. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο επενδύει σύμφωνα με τα οριζόμενα επενδυτικά όρια των άρθρων 61-65 του Ν.4099/2012. Οι εταιρείες που συμπεριλαμβάνονται στον ίδιο όμιλο, όπως ορίζονται σύμφωνα με την οδηγία 83/349/ΕΟΚ, όπως ισχύει, ή από τους διεθνώς αναγνωρισμένους λογιστικούς κανόνες, θεωρούνται ως ενιαίοι οργανισμοί. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4.
2. 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.
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 από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους.
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 οι Ευρωπαϊκοί χρηματιστηριακοί δείκτες έκλεισαν τη χρονιά ανοδικά, μετά από έντονες διακυμάνσεις λόγω των επικείμενων Ευρωπαϊκών εκλογών. Η αποκλιμάκωση του πληθωρισμού σε συνδυασμό με την ασθενή οικονομική ανάπτυξη οδηγούν τις κεντρικές τράπεζες σε μειώσεις επιτοκίων. Στο Αμοιβαίο διατηρήσαμε το ποσοστό επένδυσης σε μετοχές κατά μέσο όρο κοντά στο 45%. Όσον αφορά τις ομολογιακές τοποθετήσεις διατηρήθηκαν υψηλά ποσοστά επένδυσης σε ομόλογα Ελληνικών εταιριών. Οι προοπτικές της Ελληνικής οικονομίας αποτέλεσαν το βασικό λόγο ενίσχυσης της έκθεσης αυτής. Το Α/Κ συμμετείχε ενεργά σε νέες εκδόσεις εταιριών και τραπεζικών ιδρυμάτων που πραγματοποιήθηκαν μέσα στο έτος. Οι επενδύσεις επικεντρώθηκαν σε εταιρίες με ποιοτικούς ισολογισμούς και ισχυρές ταμειακές ροές.
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) Ποσό που καταβλήθηκαν σε εργαζόμενους της Διαχειρίστριας Εταιρείας ως αποζημίωση λόγω αποχώρησης: 200.000,00 ευρώ
 - 4) Αριθμός δικαιούχων αποζημίωσης λόγω αποχώρησης: 1
 - 5) Ποσό 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 γγγυημένο 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>

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

H. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

K. 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 Εισοδήματος Μικτό”

Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης της χρήσης που έληξε την 31 Δεκεμβρίου 2024 του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό” (η Έκθεση Διαχείρισης), 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 Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, την χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Εισοδήματος Μικτό” 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 Διαχείρισης».

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 Διαχείρισης 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 Διαχείρισης όπου γίνεται αναφορά στο πλαίσιο κατάρτισής της σύμφωνα με τις υφιστάμενες κανονιστικές διατάξεις.

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

Ευθύνες της Διοίκησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας 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 Κρανώτη

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.