



Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Ευρωπαϊκό

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 ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ

(Απόφαση 6073/9/31-7-1996 της Ε.ΚΦΕΚ 740/27-8-1996 ')

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	51,426,757.45	39,900,777.82	48,368,614.52
Καταθέσεις σε τράπεζες	1,984,155.94	2,865,802.45	3,200,851.25
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	1,340,400.99	954,638.72	917,413.77
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	54,751,314.38	43,721,218.99	52,486,879.54
Υποχρεώσεις	(902 919.54)	(254,708.32)	(160,331.94)
	(902 919.54)	(254,708.32)	(160,331.94)
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	53,848,394.84	43,466,510.67	52,326,547.60
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(R)	11,655,860.289	14,125,749.687	19,575,800.430
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(R)	2.9409	2.7945	2.4972
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (U)	46,384.544	582.379	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (U)	10.6627	10.0193	
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(I)	409,549.026	339,402.560	329,988.543
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(I)	12.4477	11.7459	10.4286
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING	1,109,877.621		
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING	12.5932		
Ανάλυση χαρτοφυλακίου			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	26,862,062.40	20,116,131.03	25,787,427.10
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	24,564,695.05	19,784,646.79	22,581,187.42
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)	51,426,757.45	39,900,777.82	48,368,614.52

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. - 31.12.2023	01.01. - 31.12.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημίες) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	2,849,143.74	138,051.06	(930,916.67)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	1,736,133.70	1,330,847.69	1,561,939.79
Έξοδα διαχείρισης	(611 985.17)	(461,183.88)	(563,612.15)
Έξοδα Θεματοφύλακα	(137 814.92)	(138,355.19)	(168,700.55)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(372 461.21)	(242,310.20)	(124,730.16)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(114 570.21)	(64,708.91)	(180,078.33)
Καθαρό εισόδημα	3,348,445.93	562,340.57	(406,098.07)
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων	18,493,671.18	1,756,930.16	10,756,635.09
Εξαγορές μεριδίων	(12,304,282.44)	(16,239,870.32)	(14,723,670.25)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	843,919.76	5,061,836.28	(6,549,667.70)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υπονομιμάτων	129.74	(1,273.62)	1,185.69
	7,033,438.24	(9,422,377.50)	(10,515,517.17)
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	10,381,884.17	(8,860,036.93)	(10,921,615.24)

(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 ΕΙΣΛΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αμστερνταμ (EUR)						
ING GROEP NV	25,000		15.130	378,250.00	0.70%	0.69%
ASML HOLDING N.V.	2,900		678.700	1,968,230.00	3.66%	3.59%
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	5,500		31.490	173,195.00	0.32%	0.32%
ADYEN NV	135		1,437.000	193,995.00	0.36%	0.35%
PROSUS NV	10,000		38.350	383,500.00	0.71%	0.70%
				3,097,170.00	5.75%	5.66%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Παρισιού (EUR)						
L'OREAL	1,700		341.850	581,145.00	1.08%	1.06%
TOTAL ENERGIES SE	17,000		53.370	907,290.00	1.68%	1.66%
BNP PARIBAS	7,500		59.220	444,150.00	0.82%	0.81%
SCHNEIDER ELECTRIC	4,200		240.900	1,011,780.00	1.88%	1.85%
DANONE	4,700		65.120	306,064.00	0.57%	0.56%
AIR LIQUIDE	4,100		156.920	643,372.00	1.19%	1.18%
SAINT GOBAIN	3,700		85.700	317,090.00	0.59%	0.58%
AXA	13,000		34.320	446,160.00	0.83%	0.81%
VINCI S.A.	4,400		99.740	438,856.00	0.81%	0.80%
SANOFI-AVENTIS ORD	8,300		93.740	778,042.00	1.44%	1.42%
LOUIS VUITTON MOET HENNESSY	1,750		635.500	1,112,125.00	2.07%	2.03%
ESSILORLUXOTTICA	2,300		235.600	541,880.00	1.01%	0.99%
AIRBUS GROUP	4,000		154.780	619,120.00	1.15%	1.13%
HERMES INTL	300		2,322.000	696,600.00	1.29%	1.27%
SAFRAN SA	2,600		212.100	551,460.00	1.02%	1.01%
KERING	600		238.250	142,950.00	0.27%	0.26%
PERNOD-RICARD SA	1,500		109.000	163,500.00	0.30%	0.30%
				9,701,584.00	18.02%	17.72%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Φρανκφούρτης (EUR)						
ADIDAS SOLOMON AG	1,100		236.800	260,480.00	0.48%	0.48%
BASF AG	5,100		42.460	216,546.00	0.40%	0.40%
DEUTSCHE TELEKOM	25,000		28.890	722,250.00	1.34%	1.32%
ALLIANZ AG	2,800		295.900	828,520.00	1.54%	1.51%
SIEMENS AG	5,400		188.560	1,018,224.00	1.89%	1.86%
SAP AG	7,200		236.300	1,701,360.00	3.16%	3.11%
MUENCHENER RUECKVERSICHER AG -REG	850		487.100	414,035.00	0.77%	0.76%
MERCEDES-BENZ GROUP AG	3,000		53.800	161,400.00	0.30%	0.29%
BMW (BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG)	1,000		78.980	78,980.00	0.15%	0.14%
DEUTSCHE POST	6,500		33.980	220,870.00	0.41%	0.40%
DEUTSCHE BOERSE AG	1,301		222.400	289,342.40	0.54%	0.53%
INFINEON TECHNOLOGIES	9,500		31.400	298,300.00	0.55%	0.54%
VONOVIA SE	5,000		29.320	146,600.00	0.27%	0.27%
				6,356,907.40	11.81%	11.61%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μαδρίτης (EUR)						
BANCO SANTANDER CENTRAL	110,000		4.464	491,095.00	0.91%	0.90%
IBERDROLA SA	40,000		13.300	532,000.00	0.99%	0.97%
BBVA BILB VIZ ARG	40,000		9.452	378,080.00	0.70%	0.69%
ITX SM	9,000		49.640	446,760.00	0.83%	0.82%
				1,847,935.00	3.43%	3.38%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μιλάνου (EUR)						
ENI SPA	20,000		13.090	261,800.00	0.49%	0.48%
UNICREDIT SPA	15,000		38.525	577,875.00	1.07%	1.06%
ENEL SPA	54,000		6.886	371,844.00	0.69%	0.68%
INTESA SANPAOLO SPA	114,000		3.863	440,382.00	0.82%	0.80%
STELLANTIS NV	8,000		12.590	100,720.00	0.19%	0.18%
				1,752,621.00	3.25%	3.20%
Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Βρυξελλών (EUR)						
ANHEUSER-BUSCH	5,800		48.250	279,850.00	0.52%	0.51%
				279,850.00	0.52%	0.51%
Μερίδια εισηγμένα στο Xetra ETF (EUR)						
ISHARES CORE EURO GOV BOND UCITS ETF	25,000.000		112.385	2,809,625.00	5.22%	5.13%
L&G DAX DAILY 2X SHORT FUND	300,000.000		0.933	280,020.00	0.52%	0.51%
ISHARES EURO STOXX50 UCITS D	15,000.000		49.090	736,350.00	1.37%	1.34%
				3,825,995.00	7.11%	6.99%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΛΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				26,862,062.40	49.88%	49.06%

**2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ****Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου**

ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ 2042	39,217.00	0.220	8,627.74	0.02%	0.02%
			8,627.74	0.02%	0.02%

Ομολογιακά Δάνεια Ελληνικών Εταιριών

AEGNGA 3.6% 12 MAR 2026	1,500.00	99.968	149,952.00	0.28%	0.27%
TERNNA ENERGY 10/22/26	1,800.00	98.250	176,850.00	0.33%	0.32%
OPAPGA FXD 2.1% 27 OCT 2027	5,000.00	97.000	485,000.50	0.90%	0.89%
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028	3,770.00	94.500	356,265.00	0.66%	0.65%
OTOEL FXD 4.25% 23 JAN 2029	2,670.00	101.493	270,987.91	0.50%	0.49%
			1,439,055.41	2.67%	2.63%

Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)

BTPS 01/03/14-30 3.5%	10,000.00	103.315	1,033,150.00	1.92%	1.89%
DBR FXD 5.5% 4 JAN 2031	10,000.00	118.437	1,184,370.00	2.20%	2.16%
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	100.00	99.064	9,906.40	0.02%	0.02%
DBR FXD 0.5% 15 FEB 2028	4,000.00	95.560	382,240.00	0.71%	0.70%
BGB FXD 0.8% 22 JUN 2028	6,150.00	94.926	583,794.90	1.08%	1.07%
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	8,700.00	95.795	833,416.50	1.55%	1.52%
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	11,200.00	91.293	1,022,481.60	1.90%	1.87%
FRTR FXD 4.5% 25 APR 2041	5,000.00	112.515	562,575.00	1.04%	1.03%
UCGIM FXD 0.5% 9 APR 2025	10,000.00	99.290	992,900.00	1.84%	1.81%
PGB FXD 0.475% 18 OCT 2030	3,000.00	89.935	269,805.00	0.50%	0.49%
SPGB FXD 1.85% 30 JUL 2035	10,000.00	88.803	888,030.00	1.65%	1.62%
NETHER FXD 2.5% 15 JAN 2033	3,500.00	100.087	350,304.50	0.65%	0.64%
FRTR FXD 0.75% 25 NOV 2028	8,000.00	93.364	746,912.00	1.39%	1.36%
DBR FXD 4% 4 JAN 2037 31Y	3,000.00	115.480	346,440.00	0.64%	0.63%
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2026	2,000.00	100.024	200,048.00	0.37%	0.37%
BTPS FXD 1.65% 1 MAR 2032	10,000.00	90.669	906,690.00	1.68%	1.66%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	3,000.00	98.646	295,938.00	0.55%	0.54%
BGB FXD 1% 22 JUN 2031 16	3,000.00	90.270	270,810.00	0.50%	0.49%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	4,000.00	98.500	394,000.00	0.73%	0.72%
FRTR FXD 2% 25 NOV 2032	10,000.00	92.914	929,140.00	1.73%	1.70%
BTPS FXD 0.95% 1 AUG 2030	6,000.00	89.843	539,058.00	1.00%	0.98%
SPGB FXD 1.95% 30 JUL 2030	9,000.00	96.667	870,003.00	1.62%	1.59%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	5,000.00	101.761	508,805.00	0.94%	0.93%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	4,000.00	101.573	406,292.00	0.75%	0.74%
DBR FXD 2.2% 15 FEB 2034	15,000.00	98.842	1,482,630.00	2.75%	2.71%
BTPS FXD 6% 1 MAY 2031	5,000.00	117.319	586,595.00	1.09%	1.07%
FRTR FXD 2.5% 25 MAY 2030	5,000.00	98.951	494,755.00	0.92%	0.90%
BTPS FXD 5% 1 AUG 2034	10,000.00	112.904	1,129,040.00	2.10%	2.06%
SPGB FXD 5.75% 30 JUL 2032	8,000.00	119.937	959,496.00	1.78%	1.75%
			19,179,625.90	35.62%	35.03%

Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)

TREIR VAR 19 FEB 2030 10	4,000.00	99.901	399,604.00	0.74%	0.73%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	2,000.00	98.228	196,456.00	0.36%	0.36%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	4,000.00	104.236	416,944.00	0.77%	0.76%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	3,000.00	99.192	297,576.00	0.55%	0.54%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	3,000.00	108.492	325,476.00	0.60%	0.59%
TREIR VAR 17 APR 2034 10	6,000.00	110.857	665,142.00	1.24%	1.21%
TREIR VAR 16 APR 2030 5Y	5,000.00	105.672	528,360.00	0.98%	0.97%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	6,000.00	102.053	612,318.00	1.14%	1.12%
EUROB VAR 12 MAR 2030 5Y	5,000.00	99.102	495,510.00	0.92%	0.91%
			3,937,386.00	7.31%	7.19%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ

ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)	24,564,695.05	45.62%	44.87%
---------------------------------	----------------------	---------------	---------------

II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ

Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς		1,974,724.98	3.67%	3.61%
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς	4,793.55	4,614.06	0.01%	0.01%
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς	1,834.81	2,212.80	0.00%	0.00%
Καταθέσεις όψεως σε CHF στην Τράπεζα Πειραιώς	2,450.98	2,604.10	0.00%	0.00%

ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)	1,984,155.94	3.68%	3.62%
---	---------------------	--------------	--------------

III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ

Χρεώστες		941,255.31	1.75%	1.72%
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα		399,145.68	0.74%	0.73%

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)	1,340,400.99	2.49%	2.45%
---	---------------------	--------------	--------------

ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)	54,751,314.38	101.68%	100.00%
---	----------------------	----------------	----------------

B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι		(775 637.38)	-1.44%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη		(122 149.61)	-0.23%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού		(5 132.55)	-0.01%	

ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ	(902 919.54)	-1.68%	
---------------------------	---------------------	---------------	--

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	53,848,394.84	100.00%	
--------------------------------	----------------------	----------------	--



ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΧΡΕΩΣΤΙΚΟΙ

ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Απατήσεις από Options επί Δεικτών (Call/Put)

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΩΛΗΣΗΣ PUT

SX5E 02/21/25 P4800	500	78.600	39,300.00	0.07%	0.07%
---------------------	-----	--------	-----------	-------	-------

ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΙ ΤΑΞΕΩΣ ΠΙΣΤΩΤΙΚΟΙ

ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ ΑΠΟ ΑΜΦΟΤΕΡΟΒΑΡΕΙΣ ΣΥΜΒΑΣΕΙΣ

Υποχρεώσεις από Options επί Δεικτών (Call/Put)

ΔΙΚΑΙΩΜΑ ΠΩΛΗΣΗΣ PUT

SX5E 02/21/25 P4800	-500	78.600	(39 300.00)	0.07%	0.07%
---------------------	------	--------	-------------	-------	-------

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	ΠΙΣΤΟΛΗΠΤΙΚΗ ΔΙΑΒΑΘΜΙΣΗ COMPOSITE
ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042*	GRR000000010	BLOOMBERG	Athens	Greece	BBB-
AEGNGA 3.6% 12 MAR 2026	GRC4951193D4	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩ	Athens	Greece	N/A
TENERG 2.60% 22 OCT 2026	GRC813119AD1	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩ	Athens	Greece	N/A
OPAPGA FXD 2.1% 27 OCT 2027	GRC419120AD7	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩ	Athens	Greece	N/A
PANGAE FXD 2.3% 20 JUL 2028	GRC5091217D9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩ	Athens	Greece	N/A
OTOEL FXD 4.25% 23 JAN 20	GRC3371241B9	ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ ΑΘΗΝΩ	Athens	Greece	N/A
BTPS 01/03/14-30 3.5%	IT0005024234	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
DBR FXD 5.5% 4 JAN 2031	DE0001135176	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
BTPS FXD 1.6% 1 JUN 2026	IT0005170839	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
DBR FXD 0.5% 15 FEB 2028	DE0001102440	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
BGB FXD 0.8% 22 JUN 2028	BE0000345547	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	Belgium	NR
SPGB FXD 1.45% 30 APR 2029	ES00000012E51	BLOOMBERG	AIAF	Spain	NR
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	FR0013407236	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
FRTR FXD 4.5% 25 APR 2041	FR0010773192	BLOOMBERG	MTS FRANCE	France	NR
UCGIM FXD 0.5% 9 APR 2025	XS2063547041	BLOOMBERG	EUROTLX	Italy	BBB
PGB FXD 0.475% 18 OCT 2030 10Y	PTOTELOE0028	BLOOMBERG	EURONEXT-LISBON	Portugal	NR
SPGB FXD 1.85% 30 JUL 2035	ES00000012E69	BLOOMBERG	MADRID	Spain	NR
NETHER FXD 2.5% 15 JAN 2033	NL0010071189	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	Netherlands	NR
FRTR FXD 0.75% 25 NOV 2028	FR0013341682	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
DBR FXD 4% 4 JAN 2037 31Y	DE0001135275	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 26	XS2314265237	BLOOMBERG	Paris	Greece	BB-
BTPS FXD 1.65% 1 MAR 2032	IT0005094088	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	XS2337604479	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
BGB FXD 1% 22 JUN 2031 16	BE00000335449	BLOOMBERG	EURONEXT-BRUSS	Belgium	NR
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 2	XS2359929812	BLOOMBERG	Dublin	Greece	BB-
FRTR FXD 2% 25 NOV 2032 1	FR001400BKZ3	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	France	NR
BTPS FXD 0.95% 1 AUG 2030	IT0005403396	BLOOMBERG	Milan	Italy	NR
SPGB FXD 1.95% 30 JUL 203	ES000000127A2	BLOOMBERG	CENT ANOTACIONE	Spain	BBB+
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	XS2920504292	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2	XS2929387996	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	Greece	BB-
DBR FXD 2.2% 15 FEB 2034	DE0008U2Z023	BLOOMBERG	ALL GERMAN SE	Germany	NR
BTPS FXD 6% 1 MAY 2031 31	IT0001444378	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
FRTR FXD 2.5% 25 MAY 2030	FR0011883966	BLOOMBERG	MTS FRANCE	France	NR
BTPS FXD 5% 1 AUG 2034 30	IT0003535157	BLOOMBERG	MOT	Italy	NR
SPGB FXD 5.75% 30 JUL 2032	ES00000012411	BLOOMBERG	SEND	Spain	BBB+
TPEIR VAR 19 FEB 2030 10	XS2121408996	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+
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	XS2388172855	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	XS2724510792	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	BB+
TPEIR VAR 17 APR 2034 10	XS2747093321	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	Greece	B+
TPEIR VAR 16 APR 2030 5Y	XS2802909478	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	BB+
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	XS2904504979	BLOOMBERG	EUROMTF	Greece	NR
EUROB VAR 12 MAR 2030 5Y	XS2956845262	BLOOMBERG	EUROMTF	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 ΕΙΣΡΩΩΝ - 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		14,125,749.687	39,495,977.13
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ(Ρ)	1,656,050.194		4,838,915.35
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ(Ρ)	(4 125 939.592)	(2 469 889.398)	(11 836 576.39)
			(6 997 661.04)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΙΚΟ(Ρ)		11,655,860.289	32,498,316.09
ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024			



Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		582.379		6,025.61
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (Υ)	49,578.919		519,688.51	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (Υ)	(3 776.754)	45,802.165	(39 825.11)	479,863.40
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (Υ) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		46,384.544		485,889.01
Μερίδια σε κυκλοφορία την 31.12.2023		339,402.560		3,822,058.16
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ι)	3,462.325		43,000.00	
Πλέον: Μεταφορά από Συγχώνευση PIRAEUS PB ESG BALANCED FUND (Ι)	93,300.497		717,596.20	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ι)	(26,616.356)	70,146.466	(328,391.59)	432,204.61
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ι) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		409,549.026		4,254,262.77
Πλέον: Μεταφορά από Συγχώνευση PIRAEUS PB ESG BALANCED FUND (Ρ)	1,117,747.079		12,374,471.12	
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING	(7,869.458)	1,109,877.621	(99,489.35)	12,274,981.77
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		1,109,877.621		12,274,981.77
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2024		13,221,671.480		49,513,449.64

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

01.01. - 31.12.20

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες				
Κέρδη από πώληση χρεογράφων		5,128,290.28		
Ζημιές από πώληση χρεογράφων		(2 317 696.54)	2,810,593.74	
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Παράγωγα Χρηματοοικονομικά Προϊόντα				
Κέρδη από πράξεις σε Π.Χ.Π.		1,281,115.00		
Ζημιές από πράξεις σε Π.Χ.Π.		(1 242 565.00)	38,550.00	2,849,143.74

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)			778,621.95	
Τόκοι ομολόγων			667,300.94	
Τόκοι καταθέσεων			60,865.97	
Λοιπά έσοδα			754.00	
Συναλλαγματικές διαφορές			228,590.84	1,736,133.70

ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης			(611 985.17)	
Αμοιβή θεματοφυλακής			(137 814.92)	
Λοιπά έξοδα			(10 785.51)	
Φόροι			(286 211.49)	
Κόστος συναλλαγών			(114 570.21)	
Συναλλαγματικές διαφορές			(75 464.21)	(1 236 831.51)

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

3,348,445.93

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024		51,426,757.45		
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2024		(50 433 457.17)		993,300.28

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

993,300.28

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2024		2,421,637.39		
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2024		(2 428 438.40)		(6 801.01)

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 31.12.2024

(6 801.01)

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2024 (I+II+III+IV)

53,848,394.84

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (Υ) (Μερίδια 46,384.544*Καθαρή Τιμή 10.6627)				494,585.21
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ι) (Μερίδια 409,549.026*Καθαρή Τιμή 12.4477)				5,097,963.60
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING (Μερίδια 1,109,877.621*Καθαρή Τιμή 12.5932)				13,976,901.34
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ρ) (Μερίδια 11,655,860.289*Καθαρή Τιμή 2.9409)				34,278,944.69

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 οργανωμένη αγορά	49.06%	46.01%	3.05%	49.88%	46.28%	3.60%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	44.87%	45.25%	-0.38%	45.62%	45.52%	0.10%
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) χρήσεως 3,348,445.93

Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαιο 3,348,445.93

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 ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ρ) στις 31.12	34,278,944.69	39,474,099.92	48,885,232.55
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ρ) στις 31.12	11,655,860.289	14,125,749.687	19,575,800.430
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ρ) στις 31.12	2.9409	2.7945	2.4972
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (Υ) στις 31.12	494,585.21	5,835.01	
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (Υ) στις 31.12	46,384.544	582.379	
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (Υ) στις 31.12	10.6627	10.0193	
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ι) στις 31.12	5,097,963.60	3,986,575.74	3,441,315.05
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ι) στις 31.12	409,549.026	339,402.560	329,988.543
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ(Ι) στις 31.12	12.4477	11.7459	10.4286
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING στις 31.12	13,976,901.34		
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING στις 31.12	1,109,877.621		
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING στις 31.12	12.5932		

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	3.68%	3.86%	7.54%
TREIR VAR 19 FEB 2030 10	0.00%	0.74%	0.74%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 19 FEB 2030 10	0.00%	0.04%	0.04%
PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.77%	0.77%
ΤΟΚΟΙ PEIR 8.75%PERPCALL16/6/26	0.00%	0.00%	0.00%
TREIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	1.24%	1.24%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 17 APR 2034 10	0.00%	0.06%	0.06%
TREIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.98%	0.98%
ΤΟΚΟΙ TREIR VAR 16 APR 2030 5Y	0.00%	0.03%	0.03%
ΟΜΙΛΟΣ EUROBANK	0.00%	3.04%	3.04%
EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	0.00%	0.36%	0.36%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 5 MAY 2027 5Y	0.00%	0.00%	0.00%
EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.60%	0.60%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 28 NOV 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	1.14%	1.14%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 24 SEP 2030 5Y	0.00%	0.01%	0.01%
EUROB VAR 12 MAR 2030 5Y	0.00%	0.92%	0.92%
ΤΟΚΟΙ EUROB VAR 12 MAR 2030 5Y	0.00%	0.00%	0.00%
ΟΜΙΛΟΣ METLEN ENERGY	0.00%	1.50%	1.50%
MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	0.00%	0.55%	0.55%
ΤΟΚΟΙ MYTIL FXD 2.25% 30 OCT 2026	0.00%	0.00%	0.00%
MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	0.94%	0.94%
ΤΟΚΟΙ MYTIL FXD 4% 17 OCT 2029	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ PPC	0.00%	1.87%	1.87%
PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2026	0.00%	0.37%	0.37%
ΤΟΚΟΙ PPCGA FXD 3.875% 30 MAR 2026	0.00%	0.01%	0.01%
PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.73%	0.73%
ΤΟΚΟΙ PPCGA FXD 3.375% 31 JUL 28	0.00%	0.01%	0.01%
PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	0.00%	0.75%	0.75%
ΤΟΚΟΙ PPCGA FXD 4.625% 31 OCT 2031	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ UNICREDIT	0.00%	2.92%	2.92%
UNICREDIT SPA	0.00%	1.07%	1.07%
UCGIM FXD 0.5% 9 APR 2025	0.00%	1.84%	1.84%
ΤΟΚΟΙ UCGIM FXD 0.5% 9 APR 2025	0.00%	0.01%	0.01%



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

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.38%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.38%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (U)	0.37%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (P)	0.31%

VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ

Α. ΒΑΖΗ 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 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 51.426.757,45 Ευρώ και κατά συνέπεια κατηγοριοποιούνται στο επίπεδο ιεραρχίας 1 (level 1).
3. 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.
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. Τα Μεριδία Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους βάσει των τελευταίων διαθέσιμων τιμών κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 31.12.2024.
6. 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.
7. 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.
8. 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.
9. Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου Ισοτιμιών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2024.

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 προσέγγιση βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Η αποτίμηση των Παράγωγων Χρηματοοικονομικών Προϊόντων που είναι ή ήταν εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Παραγώγων Εσωτερικού-Εξωτερικού έγινε καθ' όλη τη διάρκεια της χρήσεως 01.01-31.12.2024 στις εκάστοτε τιμές διακανονισμού (κλείσιμο) και τα κέρδη ή ζημιές που προέκυψαν, έχουν λογισθεί στα αποτελέσματα της χρήσης, τα οποία ανήλθαν σε κέρδη €38.550,00. Ο βαθμός κινδύνου του χαρτοφυλακίου που έχει αναληφθεί από τη χρήση παραγώγων χρηματοοικονομικών προϊόντων για την περίοδο είναι στα πλαίσια της απόφασης 3/645/30.04.2013 και 10/773/20.12.2016 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Την 31.12.2024 το Αμοιβαίο Κεφάλαιο είχε έκθεση σε χρηματοοικονομικά παράγωγα. Η υποκείμενη έκθεση σε κίνδυνο, υπολογιζόμενη αποτιμώντας την ονομαστική αξία των ισοδυναμών θέσεων στα υποκείμενα περιουσιακά στοιχεία, ανέρχεται σε € 964.508,06 ευρώ και ως προς το ενεργητικό του Αμοιβαίου Κεφαλαίου σε ποσοστό 1,79%.
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. Στις 22.11.2024 με αποτίμηση 21.11.2024, κατόπιν της 2/1999/15.10.2024 απόφασης της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς ολοκληρώθηκε η συγχώνευση των αμοιβαίων κεφαλαίων της εταιρίας «ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΑΕΔΑΚ» (α) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ (I)» (ISIN: GRF000279007) και (β) «PIRAEUS PB ESG BALANCED FUND (I)» (ISIN: GRF000330008), με απορρόφηση του δεύτερου από το πρώτο και η τροποποίηση του κανονισμού του απορροφώντος Α/Κ και (γ) «ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ-PRIVATE BANKING » (ISIN: GRF000280005) και (δ) «PIRAEUS PB ESG BALANCED FUND (P)» (ISIN: GRF000329000), με απορρόφηση του δεύτερου από το πρώτο και η τροποποίηση του κανονισμού του απορροφώντος Α/Κ.
7. Κατά τη διάρκεια του 2024 οι Ευρωπαϊκοί δείκτες παρουσίασαν μεταβλητότητα, ιδιαίτερα μετά το πρώτο τρίμηνο του έτους, λόγω των επικείμενων Ευρωπαϊκών εκλογών. Κατά τη διάρκεια του έτους δόθηκε ιδιαίτερη έμφαση στη εξέλιξη του πληθωρισμού στις παγκόσμιες αγορές και την ανταπόκριση των Κεντρικών Τραπεζών στο ζήτημα. Στο Αμοιβαίο το ποσοστό επένδυσης σε μετοχές διατηρήθηκε κατά μέσο όρο στο 45%. Το Αμοιβαίο παρέμεινε υποεπενδεδυμένο σε Κρατικά ομόλογα, με duration κοντά στα πέντε έτη. Μέρος από το ομολογιακό χαρτοφυλάκιο παρέμεινε τοποθετημένο σε Ελληνικά εταιρικά ομόλογα, τα οποία προσέφεραν ελκυστικότερες αποδόσεις, καθώς οι τιμές τους σημείωσαν άνοδο κατά τη διάρκεια της χρονιάς.
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) 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 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) Ουσιαστικές 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

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 μεριδούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “Πειραιώς Α/Κ Μικτό Ευρωπαϊκό”

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 Μικτό Ευρωπαϊκό” (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 Μικτό Ευρωπαϊκό” 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.