



# Πειραιώς Αμοιβαίο Κεφάλαιο Μικτό Διεθνές

Ετήσια Έκθεση Διαχείρισης  
31.12.2019

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

Λ. Βασ. Σοφίας 94 & Κερασούντος 1, 115 28 Αθήνα

T: 210 328 82 22

F: 210 328 86 90

[www.piraeusaedak.gr](http://www.piraeusaedak.gr)

[piraeusaedak@piraeusbank.gr](mailto:piraeusaedak@piraeusbank.gr)

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΜΟΙΒΑΙΟ ΚΕΦΑΛΑΙΟ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ  
(Απόφ. 304/118/04.08.1992 της Ε.Κ. - ΦΕΚ 551 Β/04.09.1992)

ΕΤΗΣΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 31η ΔΕΚΕΜΒΡΙΟΥ 2019  
Περίοδος 01.01 - 31.12.2019  
(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ, Ν. 4099/12 της 31ης Δεκεμβρίου 2019 (Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
<b>Περιουσιακά Στοιχεία</b>			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	10,182,077.67	8,233,103.95	8,276,726.12
Καταθέσεις σε τράπεζες	636,296.24	541,138.31	616,020.55
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	375,458.14	371,240.22	853,773.15
<b>Σύνολο περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>11,193,832.05</b>	<b>9,145,482.48</b>	<b>9,746,519.82</b>
<b>Υποχρεώσεις</b>	<b>(50,078.22)</b>	<b>(48,170.32)</b>	<b>(53,977.74)</b>
<b>Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>	<b>11,143,753.83</b>	<b>9,097,312.16</b>	<b>9,692,542.08</b>
			(2,046,441.67)
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R)	948,179.926	860,480.426	1,201,116.377
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R)	8.7342	7.6814	8.0696
Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I)	251,712.531	251,712.531	-
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο) Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I)	11.3707	9.8827	-
<b>Ανάλυση χαρτοφυλακίου</b>			
1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών	5,787,900.27	4,978,370.40	4,758,108.40
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές	4,394,177.39	3,254,733.55	3,518,617.72
3. Προσφάτως εκδοθέντες μεταβιβάσιμοι τίτλοι η έκδοση των οποίων περιέχει όρους για εισαγωγή εντός έτους σε επίσημο χρηματιστήριο ή άλλη ρυθμιζόμενη αγορά	0.00	0.00	0.00
4. Λοιπά μεταβιβάσιμοι τίτλοι που δεν περιλαμβάνονται στις περιπτώσεις (1), (2), και (3)	0.00	0.00	0.00
<b>Σύνολο (1+2+3+4)</b>	<b>10,182,077.66</b>	<b>8,233,103.95</b>	<b>8,276,726.12</b>

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ, Ν. 4099/12 ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2019 - 31.12.2019 (Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)			
	01.01. - 31.12.2019	01.01. - 31.12.2018	01.01. - 31.12.2017
<b>A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου</b>			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες & Παράγωγα)	83,295.16	487,103.44	(556,474.98)
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα, τόκοι, συναλλαγματικές διαφορές)	392,648.04	430,197.16	3,036,839.36
Έξοδα διαχείρισης	(176,161.73)	(198,391.97)	(547,787.46)
Έξοδα θεματοφύλακα	(26,424.26)	(29,758.78)	(82,168.10)
Λοιπά έξοδα και φόροι	(138,693.43)	(381,161.42)	(753,304.32)
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)	(62,246.13)	(72,254.12)	(207,954.74)
<b>Καθαρό εισόδημα</b>	<b>72,417.65</b>	<b>235,734.31</b>	<b>889,149.76</b>
<b>B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων</b>			
Έκδοση νέων μεριδίων	1,933,493.24	1,205,904.83	762,218.26
Εξαγορές μεριδίων	(1,183,310.06)	(894,892.02)	(36,827,875.51)
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	1,225,099.37	(566,575.02)	(656,020.54)
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων	(1,258.53)	240.85	(83,100.80)
<b>Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)</b>	<b>2,046,441.67</b>	<b>(19,587.05)</b>	<b>(35,915,628.83)</b>

(1) Τα κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου επιβαρύνουν τα αποτελέσματα του ΟΣΕΚΑ και ως εκ τούτου εμφανίζονται στην Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου 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 2019

(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
<b>A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>					
<b>I. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ</b>					
<b>1. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>					
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών</b>					
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	11,650		2.99	34,833.50	0.31%
				<b>34,833.50</b>	<b>0.31%</b>
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Νέας Υόρκης (USD)</b>					
PHILIP MORRIS	200	85.090	75.743	15,148.66	0.14%
PFIZER	1,500	39.180	34.876	52,314.40	0.47%
WALT DISNEY	700	144.630	128.743	90,120.17	0.81%
COCA COLA COM	1,500	55.350	49.270	73,905.11	0.66%
HOME DEPOT	100	218.380	194.392	19,439.20	0.17%
MC DONALD'S CORP	300	197.610	175.904	52,771.05	0.47%
BANK OF AMERICA CORP	1,000	35.220	31.351	31,351.26	0.28%
NIKE INC CLASS B	200	101.310	90.182	18,036.32	0.16%
EXXON MOBIL CORP	1,000	69.780	62.115	62,115.01	0.56%
WALMART INC	500	118.840	105.786	52,893.00	0.47%
LOCKHEED MARTIN CORP	50	389.380	346.609	17,330.43	0.15%
JOHNSON & JOHNSON	600	145.870	129.847	77,908.14	0.70%
VERIZON COMMUNICATION	1,100	61.400	54.656	60,121.06	0.54%
MERCK & CO	800	90.950	80.960	64,767.67	0.58%
LILLY (EJ) & CO	200	131.430	116.993	23,398.61	0.21%
UNITED TECHNOLOGIES CORP	300	149.760	133.310	39,992.88	0.36%
VISA INC	200	187.900	167.260	33,452.02	0.30%
RAYTHEON COMPANY	100	219.740	195.603	19,560.26	0.18%
GOLDMAN SACHS	50	229.930	204.673	10,233.67	0.09%
PROCTER & GAMBLE	650	124.900	111.180	72,267.22	0.65%
SCHLUMBERGER	200	40.200	35.784	7,156.85	0.06%
AT&T INC	1,500	39.080	34.787	52,180.88	0.47%
CHEVRON CORPORATION	600	120.510	107.273	64,363.54	0.58%
COLGATE PALMOLIVE	300	68.840	61.278	18,383.48	0.16%
BRISTOL MYERS SQUIB	350	64.190	57.139	19,998.66	0.18%
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	250	177.000	157.557	39,389.35	0.35%
UNITED PARCEL	100	117.060	104.202	10,420.15	0.09%
UNITED HEALTHCARE GROUP	250	293.980	261.688	65,421.93	0.59%
ALTRIA GROUP INC	300	49.910	44.428	13,328.29	0.12%
BLACKROCK	50	502.700	447.481	22,374.04	0.20%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	70	324.870	289.185	20,242.92	0.18%
ZOETIS INC	500	132.350	117.812	58,906.00	0.53%
				<b>1,279,292.23</b>	<b>11.48%</b>
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο NASDAQ (USD)</b>					
INTEL	650	59.850	53.276	34,629.25	0.31%
CISCO SYSTEMS	800	47.960	42.692	34,153.46	0.31%
ORACLE	400	52.980	47.160	18,864.16	0.17%
MICROSOFT CP	1,400	157.700	140.377	196,528.40	1.76%
AMGEN INC	200	241.070	214.590	42,917.93	0.39%
ALPHABET INC-CL A	110	1,339.390	1,192.265	131,149.10	1.18%
AMAZON.COM	95	1,847.840	1,644.864	156,262.06	1.40%
STARBUCKS	400	87.920	78.262	31,304.97	0.28%
APPLE COMPUTER INC	500	293.650	261.394	130,696.99	1.17%
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	600	55.080	49.030	29,417.84	0.26%
COMCAST CORP-CLASS A	700	44.970	40.030	28,021.19	0.25%
BIOGEN IDEC INC	150	296.730	264.136	39,620.35	0.36%
FACEBOOK INC-A	400	205.250	182.704	73,081.72	0.66%
PEPSICO INC	300	136.670	121.657	36,497.24	0.33%
NETFLIX INC	60	323.570	288.027	17,281.65	0.16%
				<b>1,000,426.31</b>	<b>8.98%</b>
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αμερτερναμ (EUR)</b>					
UNILEVER	1,800		51.230	92,214.00	0.83%
KONINKLIJKE PHILIPS NV	400		43.520	17,408.00	0.16%
ING GROEP NV	4,000		10.688	42,752.00	0.38%
ASML HOLDING N.V.	450		263.700	118,665.00	1.06%
				<b>271,039.00</b>	<b>2.43%</b>
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Παρισίου (EUR)</b>					
L'OREAL	420		264.000	110,880.00	0.99%
VIVENDI UNIVERSAL	1,000		25.820	25,820.00	0.23%
TOTAL	3,200		49.200	157,440.00	1.41%
BNP PARIBAS	900		52.830	47,547.00	0.43%
SCHNEIDER ELECTRIC	500		91.500	45,750.00	0.41%
DANONE	1,200		73.900	88,680.00	0.80%
AIR LIQUIDE	540		126.200	68,148.00	0.61%
AXA	2,000		25.110	50,220.00	0.45%
VINCI S.A.	600		99.000	59,400.00	0.53%
ENGIE	3,000		14.400	43,200.00	0.39%
SANOFI-AVENTIS ORD	1,250		89.620	112,025.00	1.01%
ORANGE	2,000		13.120	26,240.00	0.24%
LVMH MOET HENNESSY	290		414.200	120,118.00	1.08%
ESSILORLUXOTTICA	400		135.800	54,320.00	0.49%
AIRBUS GROUP	600		130.480	78,288.00	0.70%
SAFRAN SA	200		137.650	27,530.00	0.25%
KERING	70		585.200	40,964.00	0.37%
				<b>1,156,570.00</b>	<b>10.38%</b>

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	
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Ελσίνκι (EUR)</b>						
NOKIA OYJ	6,000	3.296	19,776.00	0.18%	0.18%	
			<b>19,776.00</b>	<b>0.18%</b>	<b>0.18%</b>	
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Φρανκφούρτης (EUR)</b>						
ADIDAS-SALOMON	300	289.800	86,940.00	0.78%	0.78%	
BASF AG	1,000	67.350	67,350.00	0.60%	0.60%	
DEUTSCHE TELECOM	3,000	14.570	43,710.00	0.39%	0.39%	
ALLIANZ AG	350	218.400	76,440.00	0.69%	0.68%	
SAP AG	900	120.320	108,288.00	0.97%	0.97%	
BAYER AG	1,000	72.810	72,810.00	0.65%	0.65%	
DAIMLERCHRYSLER	900	49.370	44,433.00	0.40%	0.40%	
BMW (BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG)	300	73.140	21,942.00	0.20%	0.20%	
VOLKSWAGEN-PFD	100	176.240	17,624.00	0.16%	0.16%	
FRESENIUS SE & CO KGAA	600	50.180	30,108.00	0.27%	0.27%	
DEUTSCHE POST	800	34.010	27,208.00	0.24%	0.24%	
DEUTSCHE BOERSE AG	200	140.150	28,030.00	0.25%	0.25%	
LINDE PLC	700	190.800	133,560.00	1.20%	1.19%	
			<b>758,443.00</b>	<b>6.81%</b>	<b>6.78%</b>	
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μαδρίτης (EUR)</b>						
TELEFONICA SA	3,000	6.227	18,681.00	0.17%	0.17%	
BANCO SANTANDER SA	22,000	3.730	82,060.00	0.74%	0.73%	
IBERDROLA SA	6,500	9.180	59,670.00	0.54%	0.53%	
BBVA BILB VIZ ARG	11,000	4.983	54,813.00	0.49%	0.49%	
ITX SM (INDITEX)	1,200	31.450	37,740.00	0.34%	0.34%	
AMADEUS IT GROUP SA	450	72.800	32,760.00	0.29%	0.29%	
			<b>285,724.00</b>	<b>2.56%</b>	<b>2.55%</b>	
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Μιλάνου (EUR)</b>						
ENI SPA	3,000	13.846	41,538.00	0.37%	0.37%	
ENEL	8,000	7.072	56,576.00	0.51%	0.51%	
INTESA SANPAOLO SPA	20,000	2.349	46,970.00	0.42%	0.42%	
			<b>145,084.00</b>	<b>1.30%</b>	<b>1.30%</b>	
<b>Μετοχές Εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Βρυξελλών (EUR)</b>						
ANHEUSER-BUSCH	1,250	72.710	90,887.50	0.82%	0.81%	
			<b>90,887.50</b>	<b>0.82%</b>	<b>0.81%</b>	
<b>Μερίδια εισηγμένα στο Euronext (EUR)</b>						
ISHARES EURO STOXX50 UCITS D	6,000	36.280	217,680.00	1.95%	1.94%	
			<b>217,680.00</b>	<b>1.95%</b>	<b>1.94%</b>	
<b>Μερίδια εισηγμένα στο Χρηματιστήριο Λονδίνου (USD)</b>						
ISHARES CORE S&P 500	1,500	320.300	285.117	427,674.92	3.84%	3.82%
SPDR S&P US ENERGY SELECT	6,000	18.811	16.745	100,469.82	0.90%	0.90%
			<b>528,144.74</b>	<b>4.74%</b>	<b>4.72%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΕΧΟΥΝ ΕΙΣΑΧΘΕΙ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>5,787,900.27</b>	<b>51.94%</b>	<b>51.71%</b>	
<b>2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>						
<b>Ομόλογα - Τίτλοι Ελληνικού Δημοσίου</b>						
<b>ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔ ΜΕ ΑΕΠ ΑΗΣΗ 2042</b>						
	1	0.364	0.36	0.00%	0.00%	
			<b>0.36</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>	
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)</b>						
BTP 01/08/13-01/03/24 4.5%	3,000	116.581	116.581	349,743.00	3.14%	3.12%
DBR 15/08/14-24 1%	1,500	107.036	107.036	160,554.00	1.44%	1.43%
FRTR 06/07/10-25/04/26 3.5%	1,500	123.667	123.667	185,500.50	1.66%	1.66%
SPGB FXD 1.3% 31 OCT 2026	3,000	107.734	107.734	323,202.00	2.90%	2.89%
FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029	3,000	104.017	104.017	312,051.00	2.80%	2.79%
DBR 08/15/26 0%	2,000	102.604	102.604	205,208.00	1.84%	1.83%
ELPEGA FXD 2% 4 OCT 2024	3,000	100.554	100.554	301,662.00	2.71%	2.69%
MYTIL FXD 2.5% 1 DEC 2024 5Y C	1,000	100.894	100.894	100,894.00	0.91%	0.90%
FRTR FXD 4.5% 25 APR 2041	1,500	176.535	176.535	264,802.50	2.38%	2.37%
			<b>2,203,617.00</b>	<b>19.77%</b>	<b>19.69%</b>	
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (USD)</b>						
US TREASURY 15/11/13-23 2.75%	4,000	104.039	92.611	370,443.65	3.32%	3.31%
AAPL 03/05/13-23 2.4%	3,500	101.529	90.377	316,317.87	2.84%	2.83%
US TREASURY 17/02/15-15/02/25 2%	5,000	101.414	90.274	451,371.28	4.05%	4.03%
US TREAS FXD 2% 15 NOV 2026 9Y	4,500	101.078	89.975	404,888.24	3.63%	3.62%
T FXD 3.6% 17 FEB 2023 7Y	2,000	104.261	92.808	185,616.88	1.67%	1.66%
VZ FXD 3.5% 1 NOV 2024 10Y	1,500	105.903	94.270	141,405.11	1.27%	1.26%
			<b>1,870,043.03</b>	<b>16.78%</b>	<b>16.71%</b>	
<b>Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)</b>						
TPREIR VAR 26 JUN 2029 10Y	3,000	106.839	320,517.00	2.88%	2.86%	
			<b>320,517.00</b>	<b>2.88%</b>	<b>2.86%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ</b>			<b>4,394,177.39</b>	<b>39.43%</b>	<b>39.26%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)</b>			<b>10,182,077.67</b>	<b>91.37%</b>	<b>90.96%</b>	
<b>II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ</b>						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς						
			517,928.25	4.65%	4.63%	
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Πειραιώς						
	131,737.97		117,267.20	1.05%	1.05%	
Καταθέσεις όψεως σε GBP στην Τράπεζα Πειραιώς						
	933.86		1,097.63	0.01%	0.01%	
Καταθέσεις όψεως σε USD στην Τράπεζα Αττικής						
	3.55		3.16	0.00%	0.00%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)</b>			<b>636,296.24</b>	<b>5.71%</b>	<b>5.68%</b>	
<b>III ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ</b>						
Χρεώστες διάφοροι						
			333,094.09	2.99%	2.98%	
Εσοδα Περιόδου εισπρακτέα						
			42,364.05	0.38%	0.38%	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)</b>			<b>375,458.14</b>	<b>3.37%</b>	<b>3.35%</b>	
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)</b>			<b>11,193,832.05</b>	<b>100.45%</b>	<b>100.00%</b>	

## B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ

Πιστωτές διάφοροι	20,871.92	0.19%
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη	24,113.68	0.22%
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού	5,092.62	0.05%
<b>ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ</b>	<b>50,078.22</b>	<b>0.45%</b>
<b>ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ</b>	<b>11,143,753.83</b>	<b>100.00%</b>

#### Χαρακτηριστικά Ομολόγων Χαρτοφυλακίου:

1. BTP 01/08/13-01/03/24 4.5% (ISIN: IT0004953417) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Moody's Βαα3u, Χρημ: Μιλάνο, Χώρα: Ιταλία
2. DBR 15/08/14-24 1% (ISIN: DE0001102366) πηγή αποτίμησης , Bloomberg, Fitch AAU, Χρημ.Φρανκφούρτη, Χώρα: Γερμανία
3. MYTIL FXD 2.5% 1 DEC 2024 5Y C (ISIN: XS2010038144) πηγή αποτίμησης Bloomberg, S&P BB-, Χρημ. Λουξεμβούργο, Χώρα: Λουξεμβούργο
4. FRTR FXD 4.5% 25 APR 2041 (ISIN: FR0010773192) πηγή αποτίμησης Bloomberg, S&P BB AAU, Χρημ. MTS France, Χώρα: Γαλλία
5. FRTR 06/07/10-25/04/26 3.5% (ISIN: FR0010916924) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Fitch AAU, Χρημ. MTS France, Χώρα: Γαλλία
6. SPGB FXD 1.3% 31 OCT 2026 (ISIN: ES00000128H5) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Moody's Βαα1, Χρημ: Cent Anotacione, Χώρα: Ισπανία
7. FRTR FXD 0.5% 25 MAY 2029 (ISIN: FR0013407236) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Fitch AAU, Χρημ. MTS France, Χώρα: Γαλλία
8. DBR 08/15/26 0% (ISIN: DE0001102408) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Fitch AAU, Χρημ. Φρανκφούρτη, Χώρα: Γερμανία
9. ELPEDA FXD 2% 4 OCT 2024 (ISIN: XS2060691719) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Fitch AAU, Χρημ. Λουξεμβούργο, Χώρα: Ελλάδα
10. US TREASURY 15/11/13-23 2.75% (ISIN: US912828WE61) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Fitch AAU, Χώρα: Η.Π.Α.
11. AAPL 03/05/13-23 2.4% (ISIN: US037833AK68) πηγή αποτίμησης Bloomberg, S&P AA+ ,Χρημ: Trace, Χώρα: ΗΠΑ
12. US TREASURY 17/02/15-15/02/25 2% (ISIN: US912828J272) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Fitch AAU, Χώρα: Η.Π.Α.
13. US TREAS FXD 2% 15 NOV 2026 9Y (ISIN: US912828U246) πηγή αποτίμησης Bloomberg, Fitch AAU, Χώρα: Η.Π.Α.
14. T FXD 3.6% 17 FEB 2023 7Y (ISIN: US00206RC594) πηγή αποτίμησης Bloomberg, S&P BBB, Χρημ: Νέα Υόρκη Χώρα: Η.Π.Α.
15. VZ FXD 3.5% 1 NOV 2024 10Y (ISIN: US92343VCR33) πηγή αποτίμησης Bloomberg, S&P BBB+, Χρημ: Trace, Χώρα: ΗΠΑ
16. TPEIR VAR 26 JUN 2029 10Y (ISIN: XS2018638648) - πηγή αποτίμησης Bloomberg, Χρημ: Λουξεμβούργο, Χώρα: Ηνωμένο Βασίλειο
17. ΤΙΤΛΟΣ ΣΥΝΔΕ ΑΕΠ ΛΗΞΗ 2042 (ISIN: GR000000010) - 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, πηγή αποτίμησης Bloomberg, S&P BB-

### IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΩΩΝ - ΕΚΡΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2019 - 31.12.2019

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

	ΜΕΡΙΔΙΑ	ΑΞΙΑ
<b>I. ΚΕΦΑΛΑΙΑ ΜΕΡΙΔΙΟΥΧΩΝ</b>		
Καθαρά Αποτελέσματα Κέρδη/(Ζημιές)		
Περίοδος 01/01/2018-31/12/2018		38,306.05
Μερίδια σε κυκλοφορία ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R) την 31.12.2018	860,480.426	7,156,678.77
Μερίδια σε κυκλοφορία ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I) την 31.12.2018	251,712.531	2,646,940.90
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R)	229,356.229	1,933,493.24
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R)	(141,656.729)	(87,699.500)
		(1,183,310.06)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2019	948,179.926	7,906,861.95
Πλέον: Πωλήσεις μεριδίων ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I)	0.000	0.00
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I)	(0.000)	(0.00)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I) ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 31.12.2019	251,712.531	2,646,940.90
<b>ΣΥΝΟΛΙΚΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ ΤΗΝ 31.12.2019</b>		<b>10,592,108.90</b>

### II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ

01.01. - 31.12.2019

Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες		
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	745,363.23	
Ζημιές από πώληση χρεογράφων	(662,068.07)	83,295.16
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
		<b>83,295.16</b>

### ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ

Έσοδα από χρεόγραφα (μερίσματα)	133,349.22	
Τόκοι ομολόγων	105,389.46	
Τόκοι καταθέσεων	3,515.12	
Τόκοι προθεσμιακών καταθέσεων	2,291.31	
Συναλλαγματικές διαφορές	148,102.93	<b>392,648.04</b>

### ΔΑΠΑΝΕΣ

Αμοιβή διαχείρισης	(176,161.73)	
Αμοιβή θεματοφυλακής	(26,424.26)	
Λοιπά έξοδα	(9,300.98)	
Φόροι	(68,993.57)	
Κόστος συναλλαγών	(62,246.13)	
Συναλλαγματικές διαφορές	(60,398.88)	<b>(403,525.55)</b>

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01 - 31.12.2018 72,417.65

### III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ

Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 31.12.2019	10,182,077.67	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 31.12.2019	(9,699,152.93)	<b>482,924.74</b>
Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 31.12.2019	0.00	
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 31.12.2019	0.00	<b>0.00</b>

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ 482,924.74

### IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ

Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 31.12.2019	961,676.16	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 31.12.2019	(965,373.62)	<b>(3,697.46)</b>

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ (3,697.46)

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 31.12.2019 (I+II+III+IV)	11,143,753.83	0.00
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (R) (Μερίδια 948.179,926*Καθαρή Τιμή 8,7342)	8,281,597.71	
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ (I) (Μερίδια 251.712,531*Καθαρή Τιμή 11,3707)	2,862,156.12	0.00

### V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ

V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2019 - 31.12.2019

(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
	31.12.2019	31.12.2018		31.12.2019	31.12.2018	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	51.71%	54.44%	-2.73%	51.94%	54.72%	-2.78%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	39.26%	35.59%	3.67%	39.43%	35.78%	3.65%
Νεοεκδιδόμενες κινητές αξίες της παρ. 16 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.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2019 - 31.12.2019**  
(Απόφαση Ε.Κ. 17/633/20.12.2012, άρθρο 4, παρ. 6)

<b>Καθαρά αποτελέσματα (κέρδη) περιόδου</b>	<b>72,417.65</b>
<b>Κέρδη εις κεφάλαιο</b>	<b>72,417.65</b>

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 7)

	ΧΡΗΣΗ 2019	ΧΡΗΣΗ 2018	ΧΡΗΣΗ 2017
Καθαρή αξία Ενεργητικού R στις 31.12	8,281,597.71	6,609,721.65	9,692,542.08
Μερίδια σε κυκλοφορία R στις 31.12	948,179.926	860,480.426	1,201,116.377
Καθαρή τιμή μεριδίου R στις 31.12	8.7342	7.6814	8.0696
Καθαρή αξία Ενεργητικού I στις 31.12	2,862,156.12	2,487,590.51	-
Μερίδια σε κυκλοφορία I στις 31.12	251,712.531	251,712.531	-
Καθαρή τιμή μεριδίου I στις 31.12	11.3707	9.8827	-

**V.4. ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ ΣΕ ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΚΑΙ ΜΕΣΑ ΧΡΗΜΑΤΑΓΟΡΑΣ ΕΤΑΙΡΕΙΩΝ ΙΔΙΟΥ ΟΜΙΛΟΥ**  
(Ν.4099/2012, άρθρο 61, παρ. 8)

	ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΟΨΕΩΣ-ΠΡΟΘΕΣΜΙΑΣ	ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ	ΣΥΝΟΛΟ
<b>ΟΜΙΛΟΣ ΠΕΙΡΑΙΩΣ</b>	<b>5.71%</b>	<b>3.19%</b>	<b>8.90%</b>
ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε. (ΚΟ)	5.71%	0.31%	6.02%
TREIR VAR 26 JUN 2029 10Y	0.00%	2.88%	2.88%
<b>ΟΜΙΛΟΣ APPLE</b>	<b>0.00%</b>	<b>4.01%</b>	<b>4.01%</b>
APPLE COMPUTER INC	0.00%	1.17%	1.17%
AAPL 03/05/13-23 2.4%	0.00%	2.84%	2.84%
<b>ΟΜΙΛΟΣ AT&amp;T</b>	<b>0.00%</b>	<b>2.14%</b>	<b>2.14%</b>
AT&T INC	0.00%	0.47%	0.47%
T FXD 3.6% 17 FEB 2023 7Y	0.00%	1.67%	1.67%
<b>ΟΜΙΛΟΣ VERIZON</b>	<b>0.00%</b>	<b>1.81%</b>	<b>1.81%</b>
VERIZON COMMUNICATION	0.00%	0.54%	0.54%
VZ FXD 3.5% 1 NOV 2024 10Y	0.00%	1.27%	1.27%

**V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΧΡΗΣΕΩΣ 01.01.2019 - 31.12.2019**

Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (R)	0.36%
Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία (I)	0.36%

**VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ**

- Η σύνταξη της Κατάστασης Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και της Κατάστασης Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων υλοποιήθηκε με βάση τα υποδείγματα του Νόμου 4308/2014, Παράρτημα Β, κατά την κρίση της Διοίκησης της Διαχειριστικής Εταιρείας, λαμβάνοντας υπόψη και τις σχετικές αποφάσεις των αρμόδιων αρχών.
- Με την από 18.07.2015 Πράξη Νομοθετικού Περιεχομένου (ΦΕΚ Α 84) όπως έχει τροποποιηθεί και ισχύει, επιβλήθηκαν περιορισμοί στις αναλήψεις μετρητών και στην κίνηση κεφαλαίων (capital controls). Με το νόμο 4624/2019 καταργήθηκαν από την 1η Σεπτεμβρίου 2019 τα μέτρα επιβολής περιορισμού που όριζε η ΠΝΠ 18.07.2015 (capital controls). Τα εν λόγω μέτρα επιβολής περιόρισαν, κατά το διάστημα πριν της καταργήσεως αυτών, τη δραστηριότητα των Αμοιβαίων Κεφαλαίων.
- Οι μετοχές εισηγμένες στο Χρηματιστήριο Αθηνών, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2019.
- Οι μετοχές εισηγμένες σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση την τιμή κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών της 31.12.2019.
- Τα Μερίδια Αμοιβαίων Κεφαλαίων εισηγμένα σε Χρηματιστήρια Εξωτερικού, αποτιμήθηκαν με βάση τις τελευταίες διαθέσιμες τιμές κλεισίματος των χρηματιστηριακών συναλλαγών κατά την 31.12.2019.
- Τα Ομόλογα Εξωτερικού και ο τίτλος ΑΕΠ, αποτιμήθηκαν στην τρέχουσα τιμή αγοράς, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT/BGN) της 31.12.2019. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των ομολόγων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της χρήσεως 01.01.2019-31.12.2019.
- Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα και οι δεδουλευμένοι τόκοι την 31.12.2019 αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία, η οποία δεν υπολείπεται της εύλογης αξίας τους.
- Η μετατροπή των Ξ.Ν. σε ΕΥΡΩ έγινε με τις τιμές του Δελτίου ισολογισμών αναφοράς της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας της 31.12.2019.
- 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 ενιαίο οργανισμό. 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.
- Η Α.Ε.Δ.Α.Κ. αποτιμά το σύνολο της αξίας των χρηματοοικονομικών στοιχείων που περιλαμβάνονται στο ενεργητικό του ΟΣΕΚΑ, έχει επιμετρηθεί στην εύλογη αξία με τα ειδικότερα οριζόμενα ν. 4308/2014 και τις αποφάσεις της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς. Ο προσδιορισμός των εύλογων αξιών και οι σχετικές γνωστοποιήσεις πραγματοποιείται με βάση τα Δ.Π.Χ.Α.
- Κατ'εφαρμογή της Απόφασης 3/645/30.04.2013 του Δ.Σ της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς, για τον υπολογισμό της συνολικής έκθεσης σε κίνδυνο ο ΟΣΕΚΑ χρησιμοποιεί την μέθοδο της προσέγγισης βάσει των υποχρεώσεων (Commitment Approach). Ο συνολικός κίνδυνος υπολογίζεται αποτιμώντας τυχόν θέσεις σε τυποποιημένα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα στην αγοραία αξία της ισοδύναμης θέσης στο υποκείμενο περιουσιακό στοιχείο. Ο συνολικός κίνδυνος στον οποίο εκτίθεται ο ΟΣΕΚΑ σε σχέση με τα παράγωγα χρηματοπιστωτικά μέσα, δεν υπερβαίνει τη συνολική καθαρή αξία του ενεργητικού του. Ο ΟΣΕΚΑ δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01.2019-31.12.2019 και ως εκ τούτου δεν υπάρχουν υποχρεώσεις που να απορρέουν από συναλλαγές του άρθρου 60 του Ν.4099/2012.
- Τα ξένα χρεόγραφα φυλάσσονται σε υποθεματοφύλακες του εξωτερικού.
- Κατά τη διάρκεια του 2019 ακολουθήθηκε επιθετική επενδυτική στρατηγική, καθώς τόσο η μακροοικονομική όσο και η μικροοικονομική εικόνα διεθνώς, συνήγοσαν υπέρ της σημαντικής ανόδου των διεθνών χρηματιστηριακών δεικτών, οι οποίοι κινήθηκαν ανοδικά κατά τη διάρκεια του έτους. Η αποκλιμάκωση του εμπορικού πολέμου μεταξύ ΗΠΑ και Κίνας μετά το καλοκαίρι και η προσδοκία για ενδεχόμενη εμπορική συμφωνία οδήγησε τους δείκτες σε νέα ιστορικά υψηλά. Το ποσοστό επένδυσης του Αμοιβαίου σε μετοχές κυμάνθηκε μεταξύ 45-50%. Το ομολογιακό ποσοστό του Α/Κ κυμάνθηκε κατά μέσο όρο κοντά στο 40%, με duration κοντά στα 5 έτη. Τα χαμηλά επίπεδα πληθωρισμού και επιτοκίων, διατήρησαν τις αποδόσεις των ομολόγων σε ιστορικά χαμηλά επίπεδα.

14. Από τον Φεβρουάριο του 2020 η εξέλιξη της επιδημίας του COVID19 επέφερε αλλαγές τόσο σε εγχώριο όσο και σε παγκόσμιο επίπεδο.

Η ταχύτατη εξέλιξη του, οδήγησε τις κυβερνήσεις στην ανάγκη να επιβάλλουν μέτρα κοινωνικής αποστασιοποίησης, περιορισμού ή και αποκλεισμού διαφόρων οικονομικών δραστηριοτήτων.

Ως αποτέλεσμα, οι εκτιμήσεις για την ύφεση, καθώς και οι επιπτώσεις σε δημοσιονομικό επίπεδο από τα μέτρα υποστήριξης των ομάδων της οικονομίας που πλήττονται, επέφεραν αρνητικές αναπροσαρμογές στις εκτιμήσεις των αναλυτών για την κερδοφορία των εταιρειών, την πιστοληπτική τους ικανότητα, τα δημοσιονομικά ελλείματα των κρατών καθώς και το ρυθμό αύξησης του ΑΕΠ.

Οι νέες εκτιμήσεις αποτυπώθηκαν διεθνώς στις αποτιμήσεις των αξιών τόσο των μετοχών όσο και των ομολόγων με πρωτοφανείς απομειώσεις.

Η απάντηση από την πλευρά των θεσμών και των κυβερνήσεων δεν άργησε, όπου την παρούσα χρονική στιγμή έχουμε την εξαγγελία και υλοποίηση διαφόρων προγραμμάτων στήριξης για την αντιμετώπιση των επιπτώσεων από τον COVID19. Ενδεικτικά αναφέρονται η δέσμη μέτρων ποσού €750δισ από την ΕΚΤ, ποσού €560 δισ από την ΕΕ, ποσού \$2.3τρς από το FED και την αμερικανική κυβέρνηση, και ποσού κατ' εκτίμηση €6.8δισ από την ελληνική κυβέρνηση.

Η ΠΕΙΡΑΙΩΣ ΑΕΔΑΚ στο πλαίσιο των γεγονότων αυτών έλαβε άμεσα μέτρα:

- για την προστασία του προσωπικού της, με την ανάπτυξη και εξασφάλιση ικανοποιητικών συνθηκών εργασίας από απόσταση και εξάρτηση των ευπαθών ομάδων και - για τα υπό διαχείριση χαρτοφυλάκια, τα οποία επανεξετάστηκαν υπό το πρίσμα των κάτωθι παραμέτρων, οι οποίες και επαναξιολογούνται καθημερινώς, για να εξασφαλιστεί ότι, τα αξιόγραφα που περιέχονται ανταποκρίνονται στις νέες μεταβαλλόμενες συνθήκες που διαμορφώνονται.

Υπάρχει ικανοποιητική ρευστότητα για να αντιμετωπίσουν τόσο την πτώση τιμών που εκτιμήσαμε όσο και τυχόν ρευστοποιήσεις από πλεονάζουσες μεριδιούχων.

Δεν υπάρχουν μη άμεσα ρευστοποιήσιμες αξίες, καθώς και ότι όλα τα εμπλεκόμενα χρηματιστήρια λειτουργούν και παρέχουν άμεσα ρευστότητα και αποτιμήσεις των αξιών που κατέχουμε.

Οι επιμέρους επενδύσεις των χαρτοφυλακίων των Α/Κ βρίσκονται σε συνάφεια με την ενδεδειγμένη επενδυτική πολιτική τους, όπου το επίπεδο κινδύνου που έχει προδιαγραφεί δεν κλιδωνίζεται μη επιφέροντας παράλληλα υπερβάσεις επενδυτικών ορίων.

Στη παρούσα χρονική στιγμή σύνταξης της σημείωσης (ήτοι 29/04/2020) η αποτίμηση του χαρτοφυλακίου του Α/Κ έχει παρουσιάσει έντονη μεταβλητότητα κατά το προαναφερόμενο χρονικό διάστημα. Εκτιμούμε, ότι το εύρος και το μέγεθος των προγραμμάτων στήριξης που έχουν ανακοινωθεί θα «α ναχατίσουν» την κάμψη που έχει επέλθει στις αγορές και θα επιτρέψουν την επάνοδο της οικονομίας σε συνθήκες πιο σταθερές περιορίζοντας τις αρνητικές επιπτώσεις που έχουν προκύψει λόγω του COVID19 στην αποτίμηση του αμοιβαίου. Ωστόσο, η καθημερινή αποτίμηση του αμοιβαίου κεφαλαίου, η οποία και δημοσιεύεται, απεικονίζει την προαναφερόμενη επίδραση.

15. Πληροφορίες σχετικές με τις καταβληθείσες από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία αποδοχές κατά το οικονομικό έτος 2019 (01.01.2019 – 31.12.2019), βάσει της απόφασης της Επιτροπής Κεφάλαιαγοράς υπ' αρ. 17/633/2012:

1) Συνολικό ύψος αποδοχών που κατέβαλε η Διαχειρίστρια Εταιρεία στο προσωπικό της: 1.112.288,87 ευρώ, από τα οποία:

α) για σταθερές αποδοχές: 1.112.288,87 ευρώ και

β) για μεταβλητές αποδοχές: 0,00 ευρώ

2) Αριθμός δικαιούχων των ως άνω αποδοχών: 40

3) Ποσό που καταβλήθηκαν από τα ίδια τα Αμοιβαία Κεφάλαια Πειραιώς: 0,00 ευρώ, από τα οποία για αμοιβή απόδοσης 0,00 ευρώ.

4) Συνολικό ποσό αποδοχών (σταθερών και μεταβλητών) ανά κατηγορίες υπαλλήλων/ στελεχών της Διαχειρίστριας Εταιρείας:

Μέλη ΔΣ / Ανώτερα Διοικητικά Στελέχη : 332.079,30 ευρώ

Πρόσωπα που αναλαμβάνουν κινδύνους : 282.963,30 ευρώ

Πρόσωπα που ασκούν καθήκοντα ελέγχου : 104.001,75 ευρώ

5) Τρόπος υπολογισμού αποδοχών / παροχών:

Σταθερές αποδοχές

Οι σταθερές αποδοχές των εργαζομένων αποσκοπούν στη διατήρηση της ανταγωνιστικότητας, η οποία εξασφαλίζεται με την παρακολούθηση των επιπέδων αμοιβών στον τομέα δραστηριοποίησης της Διαχειρίστριας Εταιρείας – σε ελληνικό ή/και ευρωπαϊκό επίπεδο – μέσω σχετικών ερευνών. Παράλληλα με την εκτίμηση της βαρύτητας της θέσης, συνυπολογίζεται το ακαδημαϊκό υπόβαθρο, η προηγούμενη εμπειρία του εργαζομένου προκειμένου να καθορισθεί το επίπεδο των σταθερών αποδοχών.

Στόχος είναι το ύψος των αποδοχών να κυμαίνεται στο μέσο όρο της αγοράς συγκριτικού δείγματος, όπως αυτό αποτυπώνεται στις έξι νέες αμοιβών. Υψηλότερες αποδοχές προβλέπονται για ρόλους εξειδικευμένους που έχουν βαρύνουσα σημασία για τη λειτουργία και ανάπτυξη της Διαχειρίστριας Εταιρείας ή είναι περιπτώσεις εξέχουσας εμπειρίας και απόδοσης.

Οι σταθερές αποδοχές του εργαζομένου αποτελούν το σημαντικά υψηλότερο ποσοστό των συνολικών αποδοχών του.

Μεταβλητές αποδοχές

Η Διαχειρίστρια Εταιρεία επιβραβεύει την απόδοση των εργαζομένων βάσει προκαθορισμένων μετρήσιμων, ποσοτικών και ποιοτικών στόχων τόσο βραχυπρόθεσμων όσο και μακροπρόθεσμων. Οι μεταβλητές αποδοχές συνδέονται με τις επιδόσεις του ατόμου, τη μονάδα/διεύθυνση στην οποία απασχολείται αλλά και της ίδιας της Διαχειρίστριας Εταιρείας και του Ομίλου. Το ύψος των μεταβλητών αποδοχών που δίνεται εξαρτάται από την απόδοση σε μία σειρά ποσοτικών και ποιοτικών κριτηρίων. Τα κριτήρια αυτά ενσωματώνουν τη μεσοπρόθεσμη και μακροπρόθεσμη στρατηγική της Διαχειρίστριας Εταιρείας, με στόχο την ευθυγράμμιση μεταξύ των συμφερόντων των εργαζομένων, της Διαχειρίστριας Εταιρείας και των μετόχων, και εξασφαλίζουν την αποφυγή ανάληψης υπέρμετρων κινδύνων ή τον προσανατολισμό σε βραχυπρόθεσμο όφελος. Προβλέπονται κριτήρια σε επίπεδο Ομίλου – Διαχειρίστριας Εταιρείας (όπως π.χ. κερδοφορία, αποδοτικότητα ιδίων κεφαλαίων (ROE) ή απόδοση ενεργητικού (ROA), διαχείριση του κόστους έναντι των εσόδων (C/I), ελάχιστη κεφαλαιακή επάρκεια, κλπ), σε επίπεδο Μονάδας – Διεύθυνσης (όπως π.χ. κερδοφορία, διαχείριση του κόστους έναντι των εσόδων (C/I), ενεργητικό υπό διαχείριση/αντιπροσώπηση (assets under management) ανά εργαζόμενο, κλπ.) και σε επίπεδο ατόμου, τα οποία διακρίνονται σε ποιοτικά (όπως π.χ. αποτελεσματικότητα και προσανατολισμός στους στόχους, ανάληψη πρωτοβουλιών, κρίση και δημιουργικότητα, επιτροπή, πειστικότητα, ευελιξία, κλπ.) και ποσοτικά (ανάλογα με τα συγκεκριμένα καθήκοντα και τον ρόλο του).

6) Η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών αξιολογήθηκε για τη χρονική περίοδο του έτους 01/01/2019-31/12/2019 από τη Μονάδα Εσωτερικού Ελέγχου της εταιρείας.

Τα ευρήματα του διενεργηθέντος ελέγχου δεν είναι ουσιώδη, δεν περιλαμβάνουν τον εντοπισμό παραβιάσεων ή παρατυπιών οποιουδήποτε είδους, δε συνδέονται άμεσα με την Πολιτική Αποδοχών και την εφαρμογή της, καταγράφονται δε στο σχετικό πόρισμα με ημερομηνία 26/03/2020. Τα ανωτέρω ευρήματα ελήφθησαν, σε κάθε περίπτωση, υπόψη από την Εταιρεία, η οποία θα προβεί στις απαραίτητες ενέργειες χωρίς καθυστέρηση.

Περαιτέρω, η εφαρμογή της Πολιτικής Αποδοχών εξετάστηκε και από το Διοικητικό Συμβούλιο, το οποίο, κατόπιν σχετικής εισήγησης των μη εκτελεστικών μελών του και δεδομένου ότι κρίθηκε πως τόσο η ίδια η Πολιτική όσο και η εφαρμογή της είναι σύμφωνες με την ισχύουσα νομοθεσία, επικαίρω οποιήσε την Πολιτική, χωρίς, ωστόσο, να προβεί σε ουσιώδεις αλλαγές της. Περαιτέρω, το Διοικητικό Συμβούλιο διαπίστωσε ότι η Πολιτική Αποδοχών της Εταιρείας α) βρίσκεται σε συμμόρφωση με το ισχύον νομοθετικό και κανονιστικό πλαίσιο, καθώς και με τους διεθνείς κανονισμούς, αρχές και πρότυπα, β) λειτουργεί σύμφωνα με τις προβλεπόμενες διαδικασίες και γ) κατά τη μέχρι σήμερα εφαρμογή της δεν έχει οδηγήσει σε παρατυπίες ή παραβιάσεις οποιουδήποτε είδους. Οι παρατηρήσεις της Μονάδας Εσωτερικού Ελέγχου, όπως αποτυπώθηκαν στο πόρισμα ελέγχου που διενήργησε, έχουν ληφθεί υπόψη από το Διοικητικό Συμβούλιο.

7) Ουσιώδεις τροποποιήσεις της ακολουθούμενης από τη Διαχειρίστρια Εταιρεία πολιτικής αποδοχών: Με απόφαση της υπ. αριθμ. 258/18.12.2019 συνεδρίασης του Δ.Σ. της Διαχειρίστριας Εταιρείας εγκρίθηκε η επικαιροποίηση της Πολιτικής Αποδοχών η οποία διατηρήθηκε αμετάβλητη και ισχύει μέχρι σήμερα. Επισημαίνεται ότι οι ως άνω αποδοχές έχουν υπολογιστεί με βάση την υπ' αριθμ. 258/18.12.2019 απόφαση του Διοικητικού Συμβουλίου της Διαχειρίστριας Εταιρείας και βρίσκεται σε πλήρη συμμόρφωση με τις διατάξεις των άρθρων 23α και 23β του Ν. 4099/2012. Η Πολιτική Αποδοχών έχει αναρτηθεί στην ιστοσελίδα της εταιρείας στον ακόλουθο σύνδεσμο <https://www.piraeusaedak.gr/el/enimerosi-ependiton/politikes>

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.

Αθήνα, 29 Απριλίου 2020

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΙΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ  
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Δ. ΜΠΟΤΩΝΗΣ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Ε. ΜΑΥΡΟΓΙΑΝΝΗΣ

## Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της “Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων” για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ”

## Έκθεση Ελέγχου επί της Ετήσιας Έκθεσης Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ”

### Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την ανωτέρω Ετήσια Έκθεση Διαχειρίσεως του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΜΙΚΤΟ ΔΙΕΘΝΕΣ” (η Έκθεση Διαχειρίσεως) της 31<sup>ης</sup> Δεκεμβρίου 2019, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του “Πειραιώς Asset Management Μονοπρόσωπη Ανώνυμη Εταιρεία Διαχείρισης Αμοιβαίων Κεφαλαίων” (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) η οποία περιλαμβάνει τον ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων περιόδου, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του Αμοιβαίου Κεφαλαίου. Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχειρίσεως έχει καταρτιστεί από κάθε ουσιώδη άποψη σύμφωνα με τις σχετικές διατάξεις του Ν. 4308/2014, περιλαμβάνοντας τις πληροφορίες και τα στοιχεία 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.

### Βάση γνώμης

Διενεργήσαμε τον έλεγχο μας σύμφωνα με τα Διεθνή Πρότυπα Ελέγχου (ΔΠΕ). Οι ευθύνες μας, σύμφωνα με τα πρότυπα αυτά περιγράφονται περαιτέρω στην ενότητα της έκθεσής μας “Ευθύνες ελεγκτή για τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως”. Είμαστε ανεξάρτητοι από την Διαχειρίστρια Εταιρεία, καθόλη τη διάρκεια του διορισμού μας, σύμφωνα με τις απαιτήσεις δεοντολογίας που σχετίζονται με τον έλεγχο της Έκθεσης Διαχειρίσεως στην Ελλάδα και έχουμε εκπληρώσει τις άλλες δεοντολογικές μας υποχρεώσεις σύμφωνα με τις απαιτήσεις αυτές. 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 επί της Έκθεσης Διαχειρίσεως

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση 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 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 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, ασκούμε επαγγελματική κρίση και διατηρούμε επαγγελματικό σκεπτικισμό καθ' όλη τη διάρκεια του ελέγχου. Επίσης:

- Εντοπίζουμε και αξιολογούμε τους κινδύνους ουσιώδους σφάλματος στις οικονομικές καταστάσεις, 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 τη 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 εσωτερικών ελέγχου.
- Αποκτούμε κατανόηση των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου που σχετίζονται με τον έλεγχο, με σκοπό το σχεδιασμό ελεγκτικών διαδικασιών κατάλληλων για τις περιστάσεις, αλλά όχι με σκοπό τη διατύπωση γνώμης επί της αποτελεσματικότητας των δικλίδων εσωτερικού ελέγχου της Διαχειρίστριας Εταιρείας.
- Αξιολογούμε την καταλληλότητα των λογιστικών αρχών και μεθόδων που χρησιμοποιήθηκαν και το εύλογο των λογιστικών εκτιμήσεων και των σχετικών γνωστοποιήσεων που έγιναν από τη διοίκηση.

Αθήνα, 30 Απριλίου 2020

Η Ορκωτός Ελεγκτής Λογιστής

Δέσποινα Ξενάκη

A.M. ΣΟΕΛ: 14161

Deloitte Ανώνυμη Εταιρία Ορκωτών Ελεγκτών Λογιστών

Φραγκοκκλησιάς 3α & Γρανικού, 151 25 Μαρούσι

A.M. ΣΟΕΛ: Ε 120



**MAKING AN  
IMPACT THAT  
MATTERS**  
*since 1845*

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 of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). 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](http://www.deloitte.com/about) to learn more about our global network of member firms.