

Πειραιώς Α/Κ Στρατηγικής Τακτικού Εισοδήματος 2029 Ευρωπαϊκό Ομολογιακό

Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης
30.06.2024

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 ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ
(Απόφαση 442/06.03.2023 της Ε.Κ.)

ΕΞΑΜΗΝΙΑΙΑ ΕΚΘΕΣΗ ΚΑΤΑ ΤΗΝ 30η ΙΟΥΝΙΟΥ 2024

Περίοδος 01.01 - 30.06.2024

(Άρθρο 77 Ν.4099/2012 - ΦΕΚ 250 Α/20.12.2012)

(ποσά σε €)

I. ΙΣΟΛΟΓΙΣΜΟΣ ΟΣΕΚΑ Ν. 4099/12 της 30ης Ιουνίου 2024

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Περιουσιακά στοιχεία			
Μεταβιβάσιμοι τίτλοι	29,175,624.00	30,012,249.00	
Καταθέσεις σε τράπεζες	664,111.05	403,081.76	
Λοιπά περιουσιακά στοιχεία	580,421.55	780,874.37	
Σύνολο περιουσιακών στοιχείων	30,420,156.60	31,196,205.13	
Υποχρεώσεις	(92 236.37)	(89 709.04)	
	(92 236.37)	(89 709.04)	
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων	30,327,920.23	31,106,496.09	

Αριθμός μονάδων (μεριδίων) σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ
ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2029 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ.
Αξία καθαρών περιουσιακών στοιχείων κατά μονάδα (μερίδιο)
ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2029 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ.

2,919,203.696

2,972,130.746

10.3891

10.4661

Ανάλυση χαρτοφυλακίου

1. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε επίσημο χρηματιστήριο αξιών
2. Μεταβιβάσιμοι τίτλοι που διαπραγματεύονται σε άλλες ρυθμιζόμενες αγορές
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)	29,175,624.00	30,012,249.00	
-------------------------	----------------------	----------------------	--

II. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΞΕΛΙΞΗΣ ΤΩΝ ΚΑΘΑΡΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΟΣΕΚΑ Ν.4099/12 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024

(Ν.4308/2014, άρθρο 1, παρ. 10 - ΦΕΚ 251 Α/24.11.2014)

	1.01. - 30.06.2024	01.01. - 30.06.2023	01. - 30.06.2022
A. Κατάσταση αποτελεσμάτων περιόδου			
Εισόδημα από επενδύσεις (κέρδη / (ζημιές) από πράξεις σε	104,100.00		
Κινητές Αξίες & Παράγωγα)			
Λοιπά εισοδήματα (μερίσματα τόκοι συναλλαγματικές διαφορές)	624,341.94	14,082.55	
Έξοδα διαχείρισης	(104 428.03)	(5 545.11)	
Έξοδα Θεματοφύλακα	(14 918.30)	-792.16	
Λοιπά έξοδα και φόροι	(72 044.49)	(3 469.45)	
Κόστη συναλλαγών του χαρτοφυλακίου (1)			
Καθαρό εισόδημα	537,051.12	4,275.83	
B. Κατάσταση λοιπών μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων			
Έκδοση νέων μεριδίων			
Εξαγορές μεριδίων	(544 375.95)	(94 734.74)	
Διανομή Μερίσματος	(309,696.03)		
Διαφορές επιμέτρησης επενδύσεων	(461 555.00)	(72 771.00)	
Λοιπές μεταβολές των περιουσιακών στοιχείων και των υποχρεώσεων			
	(1,315,626.98)	20,754,199.26	
Σύνολο μεταβολών καθαρών περιουσιακών στοιχείων (A+B)	(778,575.86)	20,758,475.09	

(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 30ης Ιουνίου 2024

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

	ΤΕΜΑΧΙΑ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ Ε. Ν.	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΤΙΜΗ ΜΟΝΑΔΑΣ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΤΡΕΧΟΥΣΑ ΑΞΙΑ ΣΕ ΕΥΡΩ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΚΑΘΑΡΗΣ ΑΞΙΑΣ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ	ΠΟΣΟΣΤΟ ΕΠΙ ΣΥΝΟΛΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ
A. ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
I. Κινητές Αξίες						
2. ΚΙΝΗΤΕΣ ΑΞΙΕΣ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ						
Ομόλογα Εξωτερικού Σταθερού Επιτοκίου (EUR)						
AALLN FXD 4.5% 15 SEP 2028	4,000.00		102.122	408,488.00	1.35%	1.34%
ENELIM 3.875% 9 MAR 2029	5,000.00		100.866	504,330.00	1.66%	1.66%
VW FXD 4.25% 29 MAR 2029	12,000.00		101.874	1,222,488.00	4.03%	4.02%
GM FXD 4.3% 15 FEB 2029	13,000.00		101.592	1,320,696.00	4.35%	4.34%
NFLX FXD 3.875% 15 NOV 29	10,000.00		101.070	1,010,700.00	3.33%	3.32%
BFCM FXD 4.125% 13 MAR 29	12,000.00		101.881	1,222,572.00	4.03%	4.02%
ABNANV FXD 4.375% 20 OCT 28	11,000.00		102.452	1,126,972.00	3.72%	3.70%
NGGLN FXD 3.875% 16 JAN 29	10,000.00		100.610	1,006,100.00	3.32%	3.31%
GS FXD 4% 21 SEP 2029 7Y	10,500.00		101.740	1,068,270.00	3.52%	3.51%
BPCEGP FXD 4.375% 13 JUL 28	5,000.00		101.742	508,710.00	1.68%	1.67%
EDF FXD 4.375% 12 OCT 2029	12,000.00		102.432	1,229,184.00	4.05%	4.04%
RENAUL FXD 4.875% 21 SEP 28	9,000.00		103.195	928,755.00	3.06%	3.05%
SWEDA FXD 4.25% 11 JUL 28	8,000.00		102.166	817,328.00	2.69%	2.69%
FREGR FXD 5% 28 NOV 2029	9,000.00		105.109	945,981.00	3.12%	3.11%
DTRGR FXD 3.875% 19 JUN 29	10,000.00		101.433	1,014,330.00	3.34%	3.33%
SANTAN FXD 3.875% 22 APR 29	16,000.00		99.973	1,599,568.00	5.27%	5.26%
				15,934,472.00	52.54%	52.38%
Ομόλογα Εξωτερικού Κυμαινόμενου Επιτοκίου (EUR)						
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	3,500.00		94.692	331,422.00	1.09%	1.09%
DB VAR 11 JAN 2029 6Y C	10,000.00		103.895	1,038,950.00	3.43%	3.42%
ACAFR VAR 11 JUL 2029 6Y	10,000.00		101.295	1,012,950.00	3.34%	3.33%
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	5,000.00		101.652	508,260.00	1.68%	1.67%
INTNED VAR 23 MAY 2029 6	12,000.00		102.289	1,227,468.00	4.05%	4.04%
RABOBK VAR 25 APR 2029 6	12,000.00		102.026	1,224,312.00	4.04%	4.02%
UCGIM VAR 16 FEB 2029 6Y	12,000.00		101.316	1,215,792.00	4.01%	4.00%
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	6,000.00		107.871	647,226.00	2.13%	2.13%
BNP VAR 23 FEB 2029 6Y	11,000.00		100.552	1,106,072.00	3.65%	3.64%
AIB VAR 23 JUL 2029 6Y	12,000.00		102.848	1,234,176.00	4.07%	4.06%
LLOYDS VAR 11 JAN 2029 6	10,000.00		102.403	1,024,030.00	3.38%	3.37%
MS VAR 2 MAR 2029 5Y C	11,000.00		103.045	1,133,495.00	3.74%	3.73%
CABKSM VAR 19 JUL 2029 6	9,000.00		104.025	936,225.00	3.09%	3.08%
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	6,000.00		100.129	600,774.00	1.98%	1.97%
				13,241,152.00	43.66%	43.53%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ ΠΟΥ ΑΠΟΤΕΛΟΥΝ ΑΝΤΙΚΕΙΜΕΝΟ ΔΙΑΠΡΑΓΜΑΤΕΥΣΗΣ ΣΕ ΟΡΓΑΝΩΜΕΝΗ ΑΓΟΡΑ				29,175,624.00	96.20%	95.91%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΙΝΗΤΩΝ ΑΞΙΩΝ (I)				29,175,624.00	96.20%	95.91%
II. ΚΑΤΑΘΕΣΕΙΣ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ						
Καταθέσεις όψεως σε ΕΥΡΩ στην Τράπεζα Πειραιώς				664,111.05	2.19%	2.18%
ΣΥΝΟΛΟ ΚΑΤΑΘΕΣΕΩΝ ΣΕ ΠΙΣΤΩΤΙΚΑ ΙΔΡΥΜΑΤΑ (II)				664,111.05	2.19%	2.18%
III. ΛΟΙΠΑ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ						
Έσοδα χρήσεως εισπρακτέα				580,421.55	1.91%	1.91%
ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (III)				580,421.55	1.91%	1.91%
ΣΥΝΟΛΟ ΠΕΡΙΟΥΣΙΑΚΩΝ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ (I+II+III)				30,420,156.60	100.30%	100.00%
B. ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΙΣ						
Πιστωτές διάφοροι				(19 705.74)	-0.06%	
Υποχρεώσεις από φόρους-τέλη				(70 862.40)	-0.23%	
Μεταβατικοί λογαριασμοί παθητικού				(1 668.23)	-0.01%	
ΣΥΝΟΛΟ ΥΠΟΧΡΕΩΣΕΩΝ				(92 236.37)	-0.30%	
ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ				30,327,920.23	100.00%	

ΧΑΡΑΚΤΗΡΙΣΤΙΚΑ ΟΜΟΛΟΓΩΝ

ΟΜΟΛΟΓΟ	ISIN	ΠΗΓΗ ΑΠΟΤΙΜΗ: ΧΡΗΜΑΤΙΣΤΗΡΙΟ	ΧΩΡΑ	Credit Rating	Company
AALLN FXD 4.5% 15 SEP 2028	XS2598746290	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB *- S&P
ENELIM 3.875% 9 MAR 2029	XS2531420656	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	NETHERLANDS	BBB S&P
VW FXD 4.25% 29 MAR 2029	XS2604699327	BLOOMBERG	Gettex	NETHERLANDS	BBB+ S&P
GM FXD 4.3% 15 FEB 2029	XS2587352340	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	UNITED STATES	BBB S&P
NFLX FXD 3.875% 15 NOV 2029	XS1989380172	BLOOMBERG	TISE	UNITED STATES	BBB+ S&P
BFCM FXD 4.125% 13 MAR 2029	FR001400GGZ0	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A+ S&P
ABNANV FXD 4.375% 20 OCT 2028	XS2613658710	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	NETHERLANDS	BBB S&P
NGGLN FXD 3.875% 16 JAN 2029	XS2575973776	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB S&P
GS FXD 4% 21 SEP 2029 7Y	XS2536502227	BLOOMBERG	Gettex	UNITED STATES	BBB+ S&P
BPCEGP FXD 4.375% 13 JUL 2028	FR001400F075	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB+ S&P
EDF FXD 4.375% 12 OCT 2029	FR001400D6N0	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB S&P
RENAUL FXD 4.875% 21 SEP 2028	FR001400CRG6	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	BBB- S&P
SWEDA FXD 4.25% 11 JUL 2028	XS2572496623	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SWEDEN	A- S&P
FREGR FXD 5% 28 NOV 2029	XS2559501429	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB S&P
DTRGR FXD 3.875% 19 JUN 2029	XS2623212228	BLOOMBERG	EUROMTF	NETHERLANDS	A- S&P
SANTAN FXD 3.875% 22 APR	XS2806471368	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	A- S&P
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	XS2388172855	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB- S&P
DB VAR 11 JAN 2029 6Y C	DE000A30V5C3	BLOOMBERG	Gettex	GERMANY	BBB S&P
ACAFR VAR 11 JUL 2029 6Y	FR001400F1U4	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A- S&P
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	FR001400DCZ6	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A- S&P
INTNED VAR 23 MAY 2029 6	XS2624976077	BLOOMBERG	EURONEXT-AMSTER	NETHERLANDS	A- S&P
RABOBK VAR 25 APR 2029 6	XS2613658041	BLOOMBERG	MUNICH	NETHERLANDS	A- S&P



UCGIM VAR 16 FEB 2029 6Y	XS258885025	BLOOMBERG	EUROTLX	ITALY	BBB-	S&P
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	XS2640904319	BLOOMBERG	EUROMTF	GREECE	BB-	S&P
BNP VAR 23 FEB 2029 6Y	FR001400G3A1	BLOOMBERG	EURONEXT-PARIS	FRANCE	A+	S&P
AIB VAR 23 JUL 2029 6Y	XS2578472339	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	IRELAND	BBB	S&P
LLOYDS VAR 11 JAN 2029 6	XS2569069375	BLOOMBERG	LONDON	BRITAIN	BBB+	S&P
MS VAR 2 MAR 2029 5Y C	XS2595028536	BLOOMBERG	LONDON	UNITED STATES	A-	S&P
CABKSM VAR 19 JUL 2029 6	XS2649712689	BLOOMBERG	EURONEXT-DUBLIN	SPAIN	BBB	S&P
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	XS2761146468	BLOOMBERG	LUXEMBOURG	GREECE	BB-	S&P

IV. ΚΑΤΑΣΤΑΣΗ ΕΙΣΡΟΩΝ - ΕΚΡΟΩΝ ΜΕΡΙΔΙΩΝ, ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΥ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ ΚΑΙ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ
ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024

(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	2,972,130.746	29,975,050.09
Μείον: Εξαγορές μεριδίων ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2029 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ.	(52 927.050) 2,919,203.696	(544 375.95) 29,430,674.14
Μείον: Διανομή Μερίσματος περιόδου 01.01.2023-31.12.2023		(309,696.03)
ΜΕΡΙΔΙΑ ΣΕ ΚΥΚΛΟΦΟΡΙΑ ΤΗΝ 30.06.2024	2.919.203.696	29.120.978.11

II. ΛΟΓΑΡΙΑΣΜΟΣ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΩΝ		01.01. - 30.06.2024	
ΕΙΣΟΔΗΜΑ ΑΠΟ ΕΠΕΝΔΥΣΕΙΣ			
Κέρδη / (Ζημιές) από πράξεις σε Κινητές Αξίες			
Κέρδη από πώληση χρεογράφων	104,100.00		
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	104,100.00

ΑΛΛΑ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΑ			
Τόκοι ομολόγων		624,333.90	
Συναλλαγματικές διαφορές		8.04	624,341.94

ΔΑΠΑΝΕΣ			
Αμοιβή διαχείρισης		(104 428.03)	
Αμοιβή θεματοφυλακής		(14 918.30)	
Λοιπά έξοδα		(1 182.09)	
Φόροι		(70 862.40)	(191 390.82)

ΚΑΘΑΡΑ ΑΠΟΤΕΛΕΣΜΑΤΑ ΚΕΡΔΗ / (ΖΗΜΙΕΣ) ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01. - 30.06.202	537,051.12
---	-------------------

III. ΑΝΑΤΙΜΗΣΗ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ			
Αξία κινητών αξιών σε τρέχουσες τιμές 30.06.2024		29,175,624.00	
Μείον: Αξία κινητών αξιών σε τιμές κτήσεως 30.06.2024		(28 505 733.00)	669,891.00

Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τρέχουσες τιμές 30.06.2024	0.00		
Μείον: Αξία παράγωγων χρηματοπιστωτικών μέσων σε τιμές κτήσεως 30.06.2024	0.00		0.00

ΣΥΝΟΛΟ ΑΝΑΤΙΜΗΣΗΣ / (ΥΠΟΤΙΜΗΣΗΣ) ΕΠΕΝΔΥΣΕΩΝ	669,891.00
--	-------------------

IV. ΛΟΙΠΕΣ ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ			
Λοιπά στοιχεία σε τρέχουσες τιμές 30.06.2024		1,152,296.23	
Μείον: Λοιπά στοιχεία σε τιμές κτήσεως 30.06.2024		(1 152 296.23)	

ΣΥΝΟΛΟ ΛΟΙΠΩΝ ΜΕΤΑΒΟΛΩΝ ΚΑΘΑΡΟΥ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ 30.06.2024			
---	--	--	--

ΚΑΘΑΡΗ ΑΞΙΑ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΗΝ 30.06.2024 (I+II+III+IV)	30,327,920.23
---	----------------------

ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2029 ΕΥΡΩΠ.ΟΜΟΛΟΓ. (Μεριδια 2,919,203.696*Καθαρή Τιμή 10.3891)	30,327,920.23
---	----------------------

V. ΛΟΙΠΕΣ ΠΛΗΡΟΦΟΡΙΕΣ & ΣΤΟΙΧΕΙΑ**V.1. ΔΙΑΚΡΙΣΗ / ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΣΤΗ ΣΥΝΘΕΣΗ ΧΑΡΤΟΦΥΛΑΚΙΟΥ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024**

(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
	30.06.2024	31.12.2023		30.06.2024	31.12.2023	
Κινητές αξίες που έχουν εισαχθεί σε οργανωμένη αγορά	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Κινητές αξίες που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε οργανωμένη αγορά	95.91%	96.20%	-0.29%	96.20%	96.48%	-0.28%
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 ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024

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

Καθαρά αποτελέσματα κέρδη/(ζημιές) περιόδου	537,051.12
Κέρδη/(Ζημιές) εις κεφάλαια	537,051.12

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 2023	ΧΡΗΣΗ 2022	ΧΡΗΣΗ 2021
Καθαρή αξία Ενεργητικού ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ	31,106,496.09		
ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2029 ΕΥΡΟΠ.ΟΜΟΛΟΓ. στις 31.12			
Μερίδια σε κυκλοφορία ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2029	2,972,130.746		
ΕΥΡΟΠ.ΟΜΟΛΟΓ. στις 31.12			
Καθαρή τιμή μεριδίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤ.ΤΑΚΤ.ΕΙΣΟΔ.2029	10.4661		
ΕΥΡΟΠ.ΟΜΟΛΟΓ. στις 31.12			

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 ALPHA	0.00%	5.22%	5.22%
ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	1.09%	1.09%
TOKOI ALPHA VAR 23 MAR 2028 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	0.00%	2.13%	2.13%
TOKOI ALPHA VAR 27 JUN 2029 6Y	0.00%	0.00%	0.00%
ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	0.00%	1.98%	1.98%
TOKOI ALPHA VAR 12 MAY 2030 6Y	0.00%	0.01%	0.01%
ΟΜΙΛΟΣ BNP	0.00%	5.41%	5.41%
BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	0.00%	1.68%	1.68%
TOKOI BNP VAR 13 JAN 2029 6Y	0.00%	0.03%	0.03%
BNP VAR 23 FEB 2029 6Y	0.00%	3.65%	3.65%
TOKOI BNP VAR 23 FEB 2029 6Y	0.00%	0.05%	0.05%

V.5. ΣΧΕΣΗ ΔΙΑΚΥΜΑΝΣΗΣ - ΑΠΟΔΟΣΗΣ ΠΕΡΙΟΔΟΥ 01.01.2024 - 30.06.2024Ημερήσια τυπική απόκλιση απόδοσης κατηγορία **0.20%****VI. ΕΠΕΞΗΓΗΜΑΤΙΚΕΣ ΣΗΜΕΙΩΣΕΙΣ****A. ΒΑΣΗ ΣΥΝΤΑΞΗΣ & ΑΡΧΕΣ ΑΠΟΤΙΜΗΣΗΣ ΣΤΟΙΧΕΙΩΝ ΕΝΕΡΓΗΤΙΚΟΥ ΤΟΥ ΑΜΟΙΒΑΙΟΥ ΚΕΦΑΛΑΙΟΥ**

1. Η εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης περιλαμβάνει την Κατάσταση Χρηματοοικονομικής Θέσης (Ισολογισμός) και την Κατάσταση Εξέλιξης των Καθαρών Περιουσιακών Στοιχείων Περιόδου 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 30.06.2024, σε 29.175.624,00 Ευρώ.

3. Τα Ομόλογα Εξωτερικού αποτιμήθηκαν στην εύλογη αξία τους, όπως προκύπτει από τις τιμές Bloomberg (CBBT) της 28.06.2024, καθώς η 30.06.2024 ήταν αργία. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των παραπάνω χρεογράφων, από τους οποίους έχουν αφαιρεθεί οι τόκοι που καταβλήθηκαν κατά την αγορά τους, εμφανίζονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024-30.06.2024.

4. Οι καταθέσεις όψεως που περιλαμβάνονται στην κατηγορία Καταθέσεις σε Πιστωτικά Ιδρύματα αποτιμήθηκαν στην λογιστική τους αξία την 30.06.2024, η οποία δε διαφέρει από την εύλογη αξία τους. Οι δεδουλευμένοι τόκοι των καταθέσεων όψεως έως και την 30.06.2024, περιλαμβάνονται στα έσοδα της περιόδου 01.01.2024 - 30.06.2024.

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 ενιαίος οργανισμός. Σύμφωνα με το Ν.4099/2012 αρ. 61 παρ. 8, ο ΟΣΕΚΑ δεν επενδύει αθροιστικά ποσοστό μεγαλύτερο του είκοσι τοις εκατό (20%) του καθαρού ενεργητικού του σε κινητές αξίες και μέσα χρηματαγοράς των εταιρειών του ίδιου ομίλου όπως εμφανίζεται στην Αναλυτική Περιουσιακή Κατάσταση του Πίνακα ΙΙΙ, καθώς και στην αναλυτική ποσοστιαία απεικόνιση του Πίνακα V.4"

2. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν έκανε χρήση παράγωγων χρηματοοικονομικών προϊόντων κατά την περίοδο 01.01.2024 -30.06.2024 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) , όπως αυτή λήφθηκε από διεθνώς αναγνωρισμένους Οίκους Πιστοληπτικής Αξιολόγησης (S&P, Moody's) , εκτός ορισμένων τίτλων για τα οποίους δεν υπήρχε διαθέσιμη πληροφόρηση για την σχετική διαβάθμιση κατά την 30.06.2024 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. Το Διοικητικό της Συμβούλιο της Διαχειρίστριας Εταιρίας, δυνάμει της με αριθμ. 338/27.12.2023 απόφασής του, αποφάσισε την διανομή μερίσματος για τη διαχειριστική χρήση 2023 προς τους μεριδιούχους που ήταν κάτοχοι μεριδίων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου στις 31.12.2023, σύμφωνα με το άρθρο 7 του κανονισμού του Αμοιβαίου Κεφαλαίου και το ν. 4099/2012. Το ως άνω μέρισμα ανά μερίδιο ανήλθε στο ποσό των ευρώ 0.1042€ και πιστώθηκε στους τραπεζικούς λογαριασμούς εντός του μηνός Φεβρουαρίου του 2024.



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

Αθήνα, 29 Αυγούστου 2024

Ο Θεματοφύλακας

ΤΡΑΠΕΖΑ ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α.Ε.

Η Εταιρεία Διαχείρισης

ΠΕΙΡΑΙΩΣ ASSET MANAGEMENT ΜΟΝΟΠΡΟΣΩΠΗ
ΑΝΩΝΥΜΗ ΕΤΑΙΡΕΙΑ ΔΙΑΧΕΙΡΙΣΗΣ ΑΜΟΙΒΑΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ

ΕΥ. ΞΥΔΗΣ

Ε. ΠΑΠΑΔΑΚΗ

Η. ΜΠΑΜΠΛΕΚΟΣ

Κ. ΤΣΙΩΤΑΚΗΣ

Έκθεση Ανεξάρτητου Ορκωτού Ελεγκτή Λογιστή

Προς τη Διοίκηση της «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» για λογαριασμό των μεριδιούχων του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”

Έκθεση Ελέγχου επί της Εξαμηνιαίας Έκθεσης Διαχείρισης Αμοιβαίου Κεφαλαίου ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ

Γνώμη

Έχουμε ελέγξει την Εξαμηνιαία Έκθεση Διαχείρισης της περιόδου που έληξε την 30η Ιουνίου 2024 (η Έκθεση Διαχείρισης) του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ”, που καταρτίστηκε από την διαχειριζόμενη την περιουσία του «Πειραιώς Asset Management Α.Ε.Δ.Α.Κ.» (η Διαχειρίστρια Εταιρεία) και περιλαμβάνει τον Ισολογισμό, την κατάσταση εξέλιξης των καθαρών περιουσιακών στοιχείων χρήσης, καθώς και τις λοιπές πληροφορίες, τα στοιχεία και τις επεξηγηματικές σημειώσεις του ως άνω Αμοιβαίου Κεφαλαίου.

Κατά τη γνώμη μας, η ανωτέρω Έκθεση Διαχείρισης παρουσιάζει εύλογα, από κάθε ουσιώδη άποψη, τη χρηματοοικονομική θέση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου “ΠΕΙΡΑΙΩΣ Α/Κ ΣΤΡΑΤΗΓΙΚΗΣ ΤΑΚΤΙΚΟΥ ΕΙΣΟΔΗΜΑΤΟΣ 2029 ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΟΜΟΛΟΓΙΑΚΟ” κατά την 30^η Ιουνίου 2024 και τη χρηματοοικονομική του επίδοση για τη περίοδο (01.01.2024 – 30.06.2024) 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 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 Διαχείρισης

Η διοίκηση της Διαχειρίστριας Εταιρείας έχει την ευθύνη για την κατάρτιση και εύλογη παρουσίαση της Έκθεσης Διαχείρισης, 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 Διαχείρισης 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 Αυγούστου 2024

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: E 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 Frangokkklisias & 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.